

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	934.649.797.171	845.089.095.231
Efectivo		56.187.673.566	79.927.683.485
Banco Central		688.408.825.029	640.298.337.809
Entidades financieras del país		5.477.036.191	16.415.516.733
Entidades financieras del exterior		178.136.716.836	103.225.443.701
Otras disponibilidades		6.439.449.875	5.222.073.230
Productos por cobrar		95.674	40.273
Inversiones en instrumentos financieros	5	893.072.038.041	1.071.837.259.198
Disponibles para la venta		850.022.962.484	1.022.651.635.280
Mantenidas al vencimiento		27.181.284.510	27.030.439.007
Instrumentos financieros derivados		5.893.164.907	13.103.031.815
Productos por cobrar		10.034.059.816	9.186.793.757
(Estimación por deterioro)		(59.433.676)	(134.640.661)
Cartera de créditos	7	4.058.209.743.015	3.663.687.932.586
Créditos vigentes		3.923.065.546.472	3.490.768.356.493
Créditos vencidos		105.532.644.255	124.446.457.751
Créditos en cobro judicial		87.853.245.295	86.287.327.716
Productos por cobrar		27.223.166.313	25.154.673.605
(Estimación por deterioro)	7-e	(85.464.859.320)	(62.968.882.979)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	1.474.178.305	1.005.600.006
Comisiones por cobrar		126.378.316	103.040.206
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		18.524.503	179.094.344
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		786.191.967	3.081.707.872
Otras cuentas por cobrar		3.933.633.959	3.502.176.241
Productos por cobrar		1.800.923	1.990.138
(Estimación por deterioro)		(3.392.351.363)	(5.862.408.795)
Bienes realizables	9	17.751.098.959	17.416.744.581
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		77.394.578.153	78.575.996.987
Otros bienes realizables		1.471.878	1.770.509
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(59.644.951.072)	(61.161.022.915)
Participaciones en el capital de otras empresas	10	89.781.830.229	85.284.978.077
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	175.963.244.578	176.855.805.996
Otros activos	12	43.314.331.272	32.624.596.479
Cargos diferidos		11.842.514.323	12.588.815.622
Activos intangibles		4.995.212.693	3.755.368.332
Otros activos		26.476.604.256	16.280.412.525
TOTAL DE ACTIVOS		6.214.216.261.570	5.893.802.012.154


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

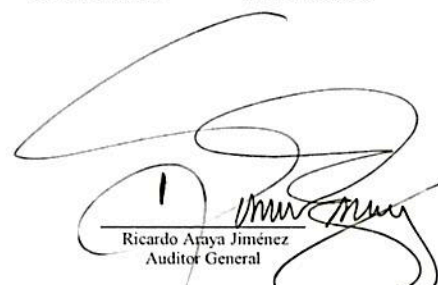
Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin céntimos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	13	4.165.156.725.291	3.933.670.589.846
A la vista		2.606.807.068.581	2.476.060.368.987
A plazo		1.536.293.998.838	1.437.288.142.195
Cargos financieros por pagar		22.055.657.872	20.322.078.664
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	125.644.412	125.644.412
A plazo		125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades	15	1.219.539.250.255	1.198.911.894.975
A la vista		217.838.981.195	274.253.607.972
A plazo		992.139.001.470	917.636.049.359
Cargos financieros por pagar		9.561.267.590	7.022.237.644
Cuentas por pagar y provisiones		120.844.118.199	109.442.795.135
Impuesto sobre la renta diferido	16-b	11.441.072.100	14.747.940.634
Provisiones	17	25.246.621.581	34.638.216.985
Otras cuentas por pagar diversas	18	84.156.424.518	60.056.637.516
Otros pasivos	19	46.777.896.327	42.411.442.867
Ingresos diferidos		24.745.614.291	14.717.958.057
Estimación por deterioro de créditos contingentes		540.840.567	1.545.597.997
Otros pasivos		21.491.441.469	26.147.886.813
Obligaciones subordinadas	20	72.675.778.397	70.347.385.713
Obligaciones subordinadas		71.263.400.000	69.152.200.000
Cargos financieros por pagar		1.412.378.397	1.195.185.713
TOTAL DE PASIVOS		5.625.119.412.881	5.354.909.752.948
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		118.130.303.482	118.130.303.482
Capital pagado	21-a	118.130.303.482	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio		67.476.783.612	73.595.044.363
Superávit por revaluación de inmuebles	21-b	60.806.752.437	63.572.929.305
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	21-c	159.197.995	3.303.224.869
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	21-c	(1.617.218.764)	(435.415.249)
Superávit por revaluación de otros activos		43.748.630	69.678.787
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	21-d	8.084.303.314	7.084.626.651
Reservas patrimoniales	21-e	274.614.308.392	247.784.553.250
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		54.106.726.619	44.435.719.699
Resultado del año		53.018.907.264	36.801.775.377
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21-f	21.749.819.320	18.144.863.035
TOTAL DEL PATRIMONIO		589.096.848.689	538.892.259.206
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		6.214.216.261.570	5.893.802.012.154
Cuentas contingentes deudoras	22	606.880.388.509	518.562.240.674
Activos de los fideicomisos	23	1.393.870.987.459	986.665.957.160
Pasivos de los fideicomisos		51.558.117.672	47.652.828.395
Patrimonio de los fideicomisos		1.342.312.869.787	939.013.128.765
Cuentas de orden para los fideicomisos		25.632.998.742	20.702.411.738
Otras cuentas de orden deudoras	24	17.119.227.249.788	15.700.203.531.691
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.267.848.798.638	6.976.071.794.263
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		762.122.776.614	670.787.193.541
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		169.779.166.913	309.366.155.191
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		8.919.476.507.623	7.743.978.388.696


Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General


Wilberth Cerdas Bejarano
Sub Contador General


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 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	25	628.899.923	217.971.906
Por inversiones en instrumentos financieros	25	43.144.573.759	43.147.487.874
Por cartera de crédito	26	351.658.019.112	331.611.391.114
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		761.146.332	940.223.185
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	-	10.724.032.941
Por otros ingresos financieros	27	47.396.113.700	28.091.512.413
Total de ingresos financieros		443.588.752.826	414.732.619.433
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	28	105.666.127.941	108.441.755.773
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	556.658
Por obligaciones con entidades financieras	29	57.340.740.320	46.261.829.956
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		4.075.879.448	3.673.084.364
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	42-c	1.626.699.769	469.403.916
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		71.216.348	79.181.795
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	6	9.473.071.759	-
Por otros gastos financieros	30	28.339.202.992	27.035.436.416
Total de gastos financieros		206.592.938.577	185.961.248.878
Por estimación de deterioro de activos	31	38.067.989.500	32.624.982.718
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	32	11.868.463.282	11.897.152.398
RESULTADO FINANCIERO		210.796.288.031	208.043.540.235
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	33	101.990.044.135	94.938.065.962
Por bienes realizables		8.653.833.259	2.281.309.882
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3	1.690.868.660	4.410.917.651
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	3	4.038.378.067	4.036.054.819
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	3	1.172.980.254	938.518.217
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESI	3	1.376.131.468	763.959.084
Por cambio y arbitraje de divisas		24.144.152.464	23.556.111.037
Por otros ingresos con partes relacionadas		250.098.527	309.751.688
Por otros ingresos operativos	34	21.744.485.566	15.892.731.200
Total otros ingresos de operación		165.060.972.400	147.127.419.540

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 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		4.966.901.889	5.293.350.439
Por bienes realizables	35	22.170.699.085	20.719.730.283
Por bienes diversos		1.258.790.381	1.272.030.080
Por provisiones	36	24.159.553.674	24.320.811.364
Por cambio y arbitraje de divisas		5.806.889	1.413.939
Por otros gastos con partes relacionadas		339.864.101	350.451.427
Por otros gastos operativos	37	60.423.575.464	56.387.687.109
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		426.736.284	7.749.520.906
Total otros gastos de operación		113.751.927.767	116.094.995.547
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		262.105.332.664	239.075.964.228
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	38	122.975.147.348	123.782.027.967
Por otros gastos de administración	39	62.944.561.488	60.409.584.674
Total gastos administrativos		185.919.708.836	184.191.612.641
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		76.185.623.828	54.884.351.587
Impuesto sobre la renta	16-a	10.170.950.461	8.494.098.130
Disminución de impuesto sobre la renta del periodo	16-a	1.478.222.343	1.248.768.679
Ingreso por impuesto sobre la renta de diferido	16-a	1.197.379.657	-
Participaciones sobre la utilidad	40	15.671.368.103	11.207.194.617
Disminución de participaciones sobre la utilidad	40	-	369.947.858
RESULTADO DEL AÑO		53.018.907.264	36.801.775.377
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles		537.766.102	(1.093.409.868)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(3.144.026.874)	5.049.604.808
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(1.181.803.515)	1.605.632.687
Superávit por revaluación de otros activos		(25.930.157)	(567.838)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		999.676.663	754.720.330
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(2.814.317.781)	6.315.980.119
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		50.204.589.483	43.117.755.496

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Wilberth Cerdas Bejarano
Sub Contador General

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 2015
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	118.130.303.482	63.639.596.055	(3.787.427.875)	70.246.625	6.329.906.321	66.252.321.126	216.895.556.917	80.328.984.133	14.548.173.826	496.155.339.484
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	28.851.029.772	(28.851.029.772)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	2.037.966.561	(2.037.966.561)	-	-
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)	-	(380.835.774)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3.596.689.209)	3.596.689.209	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	30.888.996.333	(34.865.521.316)	3.596.689.209	(380.835.774)
<i>Resultado integral del año:</i>										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	36.801.775.377	-	36.801.775.377
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	5.049.604.808	-	-	5.049.604.808	-	-	-	5.049.604.808
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	1.605.632.687	-	-	1.605.632.687	-	-	-	1.605.632.687
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	754.720.330	754.720.330	-	-	-	754.720.330
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(66.666.750)	-	-	-	(66.666.750)	-	(1.026.743.118)	-	(1.093.409.868)
Realización del superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	(567.838)	-	(567.838)	-	-	-	(567.838)
Total resultado integral del año	-	(66.666.750)	6.655.237.495	(567.838)	754.720.330	7.342.723.237	-	35.775.032.259	-	43.117.755.496
Saldos al 31 de diciembre de 2015	21	118.130.303.482	63.572.929.305	2.867.809.620	69.678.787	7.084.626.651	247.784.553.250	81.237.495.076	18.144.863.035	538.892.259.206

Juan Carlos Cortés Salas
Gerente General

Walter Cerdas Bejarano
Sub Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

Continúa ...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin centavos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	118,130,303,482	63,572,929,305	2,867,809,620	69,678,787	7,084,626,651	73,595,044,363	247,784,553,250	81,237,495,076	18,144,863,035	538,892,259,206
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	23,820,704,712	(23,820,704,712)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	3,009,050,430	(3,009,050,430)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3,604,956,285)	3,604,956,285	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	26,829,755,142	(30,434,711,427)	3,604,956,285	-
Resultado integral del año:										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	53,018,907,264	-	53,018,907,264
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	(3,144,026,874)	-	-	(3,144,026,874)	-	-	-	(3,144,026,874)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	(1,181,803,515)	-	-	(1,181,803,515)	-	-	-	(1,181,803,515)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	999,676,663	999,676,663	-	-	-	999,676,663
Superávit por revaluación de inmuebles	-	(2,766,176,868)	-	-	-	(2,766,176,868)	-	3,303,942,970	-	537,766,102
Realización del superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	(25,930,157)	-	(25,930,157)	-	-	-	(25,930,157)
Total resultado integral del año	-	(2,766,176,868)	(4,325,830,389)	(25,930,157)	999,676,663	(6,118,260,751)	-	56,322,850,234	-	50,204,589,483
Saldos al 31 de diciembre de 2016	21	118,130,303,482	60,806,752,437	(1,458,020,769)	43,748,630	8,084,303,314	67,476,783,612	274,614,308,392	21,749,819,320	589,096,848,689

Juan Carlos Cortes Salas
Gerente General

Wilber Cerdas Bejarano
Sub Contador General

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 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		53.018.907.264	36.801.775.377
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		(578.151)	(796)
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		15.726.446.077	(1.748.759.230)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos, netas		27.904.474.431	19.450.010.909
Gasto por estimación por deterioro de inversiones, netas		(76.967.726)	74.289.638
Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		(1.627.980.487)	1.203.529.773
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables, netas		(1.516.071.844)	4.055.846.460
Pérdidas por ventas de bienes realizables		7.935.053.900	6.873.267.222
Gastos por provisiones, netos de pagos		(11.362.446.231)	23.339.300.805
Depreciaciones y amortizaciones		15.478.144.051	14.549.010.236
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(6.587.489.789)	(5.738.532.120)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(1.690.868.660)	(4.410.917.651)
Participaciones sobre la utilidad, netas		15.671.368.103	10.837.246.759
Impuesto sobre la renta diferido	16 -a	(1.197.379.657)	-
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	16 -a	8.692.728.118	7.245.329.451
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(394.802.592.871)	(374.758.878.988)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		132.894.584.009	119.284.976.406
		(141.540.669.463)	(142.942.505.749)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(399.095.657.832)	(404.694.275.479)
Bienes realizables		16.672.890.887	17.105.534.747
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		189.215	582.643
Otros activos		(11.845.271.972)	20.679.667.285
		(535.808.519.165)	(509.850.996.553)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		341.377.278.165	294.146.235.844
Otras cuentas por pagar y provisiones		15.299.631.655	(41.997.673.214)
Otros pasivos		4.298.012.866	8.502.560.752
		(174.833.596.479)	(249.199.873.171)
Intereses cobrados		391.886.834.104	371.118.388.129
Impuestos pagados		(12.637.751.082)	(18.062.332.244)
Intereses pagados		(128.621.974.855)	(117.723.015.317)
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de operación		75.793.511.688	(13.866.832.603)
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(15.525.060.035.337)	(10.518.730.089.254)
Disminución en instrumentos financieros		15.645.009.048.828	10.472.151.665.746
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(14.302.010.424)	(25.784.373.203)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		1.491.191.820	390.814.806
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	465.793
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de inversión		107.138.194.887	(71.971.516.112)
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		107.351.729.914	89.266.456.826
Pago de obligaciones		(274.806.414.303)	(11.757.999.044)
Dividendos recibidos		4.781.182.958	1.421.000.000
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento		(162.673.501.431)	78.929.457.782
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		20.258.205.144	(6.908.890.933)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		995.211.203.222	1.002.120.094.155
Efectivo y equivalentes al final del año	4	1.015.469.408.366	995.211.203.222

Juan Carlos Cortales Salas
Gerente General

Wilberth Cerdas Bejarano
Sub Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

(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 2016 y de 2015, el Banco cuenta con 175 oficinas (183 en el 2015) y tiene bajo su control 476 cajeros automáticos (472 en el 2015) y cuenta con 5.452 empleados (5.502 en el 2015). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

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 la Superintendencia de Pensiones (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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros sin consolidar 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. Este sistema de bandas cambiarias estuvo vigente durante todo el período 2014.

A partir del 2 de febrero de 2015, como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero de 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada. Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

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 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢538,22 y ¢550,82 (¢531,94 y ¢544,87 en el 2015) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, el tipo de cambio en euros se estableció en ¢566,30 y ¢596,29 (¢574,15 y ¢597,12 en el 2015) 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 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢548,18 por US\$1,00 (¢531,94 por US\$1,00 en el 2015), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 31 de diciembre de 2016, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2016, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡573,07 por €1,00 (₡581,68 por €1,00 en el 2015), 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 2016, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ₡859,52 por UD 1,00 (₡854,75 por UD 1,00 en el 2015), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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).

Al 31 de diciembre de 2016, 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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 permuta 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.

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 sin consolidar.

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 sin consolidar 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.

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 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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.

(Continúa)

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 2016 y 2015, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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 SUGEF 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 SUGEF 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGEF 1-05.

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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 2016 y de 2015, 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. Al estar los contratos vencidos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pago de arrendamiento de los vehículos se está haciendo por medio de orden de compra.

(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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 SUGEF 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.

(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. La participación del Banco en otras empresas se detalla de la siguiente manera:

Entidad	Participación
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	100%
BN Corredora de Seguros, S.A.	100%
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (Panamá)	49%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las inversiones en estas empresas se registran mediante el método de participación patrimonial el cual 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 (véase nota 1a).

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 2016 y 2015, 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.

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

(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 2016 y 2015, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 17), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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:

- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 período correspondiente.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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.

Otras reservas estatutarias

Para efectos regulatorios de Panamá, la asociada Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA), deberá crear las siguientes reservas estatutarias:

i. *Reserva regulatoria de bienes adjudicados:*

Según acuerdo No 003-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá

ii. *Exceso de reserva regulatoria de crédito:*

De acuerdo con la resolución SBP-GJD-003-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá de fecha 9 de julio de 2013

iii. *Provisión dinámica regulatoria:*

Según acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá

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 diciembre 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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.

(Continúa)

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(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 SUGEF, 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 Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. 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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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	Causa de la restricción	2016		2015	
			Valor contable		Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>					
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	¢	439.614.804.513		415.470.981.358
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal		4.350.556.378		4.874.288.911
Cuenta corriente dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal		221.712.351.226		189.644.176.846
		¢	<u>665.677.712.117</u>		<u>609.989.447.115</u>
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>					
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank		-		29.866.916.093
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank		-		115.181.185.610
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank		-		72.471.607.603
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank		71.767.100.042		
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse		57.001.678.155		66.482.575.651
		¢	<u>128.768.778.197</u>		<u>284.002.284.957</u>
<i>Otros activos:</i>					
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	¢	510.922.477		491.314.408

(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:

	2016	2015
<u>Activos:</u>		
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior		
(1) (véase nota 4)	¢ 9.738.754.875	10.601.795.993
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)	5.481.800.000	-
Cuentas por cobrar (3) (véase nota 8)	18.524.503	179.094.344
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas (4)	(19.557.036)	(53.007.296)
Participaciones en el capital de otras empresas (5) (véase nota 10)	89.781.830.229	85.284.978.077
	¢ <u>105.001.352.571</u>	<u>96.012.861.118</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con entidades a la vista (6)	¢ 2.436.481.843	1.705.071.380
Obligaciones con entidades a plazo (7)	1.570.672.224	1.610.357.080
	¢ <u>4.007.154.067</u>	<u>3.315.428.460</u>
<u>Ingresos:</u>		
Financieros	¢ -	53.077.769
Operativos	515.300.505	514.185.822
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1.690.868.660	4.410.917.651
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	4.038.378.067	4.036.054.819
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	1.172.980.254	938.518.217
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	1.376.131.468	763.959.084
	¢ <u>8.793.658.954</u>	<u>10.716.713.362</u>
<u>Gastos:</u>		
Financieros	¢ 99.233.264	33.446.527
Operativos	339.864.101	391.074.715
	¢ <u>439.097.365</u>	<u>424.521.242</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los saldos detallados anteriormente corresponden a:

- 1) Cuentas corrientes con BICSA
- 2) Inversiones de Banco Nacional con BICSA
- 3) Operaciones con la Dirección de Fiduciaria y empleados.
- 4) Preguntar a Peña que cuentas se estiman de parte relacionadas.
- 5) El Banco es dueño del 100% de participación acciones de las Sociedades, el 49% de participación acciones Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA).
- 6) Cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.
- 7) Inversiones que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.

Por los años terminados el 31 de diciembre, el monto pagado por remuneraciones al personal clave, se detalla como sigue:

	2016	2015
Beneficios de corto plazo	¢ 844.363.025	873.095.958
Beneficios de largo plazo	109.767.194	113.502.474
Dietas Junta Directiva	113.252.071	126.683.366
	¢ <u>1.067.382.290</u>	<u>1.113.281.798</u>

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo, se detallan a continuación:

	2016	2015
Disponibilidades	¢ 934.649.797.171	845.089.095.231
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	80.819.611.195	150.122.107.991
Disponibilidades y equivalente de efectivo	¢ <u>1.015.469.408.366</u>	<u>995.211.203.222</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, el detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	2016	2015
Dinero en Cajas y Bóvedas	45.600.902.884	58.659.219.451
Efectivo en tránsito	10.586.770.682	21.268.464.034
Cuenta corriente en el B.C.C.R	31.972.234.939	21.018.347.628
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R.	656.436.590.090	619.279.990.181
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	4.706.195.026	5.383.227.114
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	770.841.165	11.032.289.619
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	162.549.650.880	82.042.623.264
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas.	9.738.754.875	10.601.795.993
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	5.848.311.081	10.581.024.444
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	3.477.754.225	2.188.733.037
Documentos al cobro directo en el país	2.154.613.317	2.068.347.562
Documentos al cobro en el exterior	807.082.333	964.992.631
Dinero en Cajas y Bóvedas	95.674	40.273
	<u>¢ 934.649.797.171</u>	<u>845.089.095.231</u>

- (1) Dentro de las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central se encuentran depositados los saldos del Encaje Mínimo Legal requerido para cada uno de los periodos (véase nota 2).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	2016	2015
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 325.016.988.978	444.633.899.606
Banco Central de Costa Rica	48.724.356.221	179.031.242.137
Bancos del Estado	110.969.745.357	175.390.259.449
Bancos privados	4.064.916.968	4.685.744.010
Emisores privados	482.997.227	5.375.435.082
	<u>489.259.004.751</u>	<u>809.116.580.284</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	92.916.486.963	34.585.082.985
Emisores privados	123.002.599.881	71.604.777.235
Bancos privados	144.844.870.889	107.345.194.776
	<u>360.763.957.733</u>	<u>213.535.054.996</u>
	<u>850.022.962.484</u>	<u>1.022.651.635.280</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
Emisores del país	27.181.284.510	27.030.439.007
	<u>27.181.284.510</u>	<u>27.030.439.007</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>		
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	5.893.164.907	12.835.717.440
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	-	267.314.375
	<u>5.893.164.907</u>	<u>13.103.031.815</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>		
Estimación por deterioro de inversiones	(59.433.676)	(57.672.935)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	-	(76.967.726)
	<u>(59.433.676)</u>	<u>(134.640.661)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	10.034.059.816	9.186.793.757
	<u>¢ 893.072.038.041</u>	<u>1.071.837.259.198</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 de inversiones se detalla como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	¢ 134.640.661	60.499.558
Gastos por estimación (véase nota 31)	20.527.703	128.016.660
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 32)	(97.495.429)	(53.727.022)
Diferencias de cambio	1.760.741	(148.535)
Saldo al final del año	¢ 59.433.676	134.640.661

Al 31 de diciembre de 2016, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ¢59.433.676 (¢57.672.935 en el 2015), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos períodos.

Al 31 de diciembre de 2015, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢76.967.726, se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEEF 09-08.

Al 31 de diciembre, las tasas de rendimiento anuales que devengan las inversiones en instrumentos financieros presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	2016	2015
Colones	0,75% a 11,13%	1,25% a 11,04%
US dólares	0,63% a 6,55%	0,25% a 7,63%
Euros	1,10% a 5,50%	0,18 % a 4,75%
UDES	0,00% a 0,74%	0,67% a 0,74%

Al 31 de diciembre de 2016, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢4.325.830.389 (ganancia no realizada por ¢6.655.237.495 en el 2015). De esta forma, al 31 de diciembre de 2016, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢1.458.020.769 (pérdida no realizada de ¢2.867.809.620 en el 2015).

(6) Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés operaciones de cobertura:

Durante el año 2013, se formalizan cinco coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés líbor, 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.

Al 31 de diciembre de 2016, el monto total de los nocionales de US\$1.255.964.211, equivalentes a ₡688.494.461.153 (US\$750 millones equivalentes ₡398.955.000.000 en el 2015), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 24).

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 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$10.750.419 equivalentes a ₡5.893.164.907 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$16.778.384 equivalentes a ₡9.197.575.451 (véase nota 18)

		2016		
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	2.150.085	Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan		200.000.000	4.300.167	
Bank of America		200.000.000	4.300.167	
	US\$	500.000.000	10.750.419	
Monto colonizado	₡	274.090.000.000	5.893.164.907	
CitiBank		100.000.000	(325.520)	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan		150.000.000	(488.281)	
		250.000.000	(813.801)	
CitiBank		250.000.000	(7.963.964)	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
JP Morgan		250.000.000	(7.963.964)	
		500.000.000	(15.927.928)	
CitiBank		5.964.211	(36.656)	Futuros Estandarizados (Vencimiento 2017)
	US\$	755.964.211	(16.778.386)	
Monto colonizado	₡	414.404.461.153	(9.197.575.451)	
	US\$	1.255.964.211	(6.027.965)	
Monto colonizado	₡	688.494.461.153	(3.304.409.854)	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre 2015 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$24.130.008 equivalentes a ₡12.835.717.440 (véase nota 5).

Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	4.725.793	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	9.451.587	
Bank of America		200.000.000	9.451.587	
Subtotal		500.000.000	23.628.967	
CitiBank		100.000.000	200.416	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	300.625	
Subtotal		250.000.000	501.041	
Total	US\$	750.000.000	24.130.008	
Monto colonizado	₡	398.955.000.000	12.835.717.440	

Al 31 de diciembre de 2015, no hubo valoraciones negativas en el valor razonable de estas coberturas.

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 SUGEF, 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 la efectividad en valoración en instrumentos financieros derivados se detalla a continuación:

	Tasa de efectividad	
	2016	2015
Emisión de 5 años (Vencimiento 2018)	83,62%	107,44%
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	98,00%	100,48%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	93,97%	-

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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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.

✓ Derivados con fines de negociación:

Forwards de negociación de tipo de cambio:

Durante el período 2016, se formalizaron forwards de negociación de tipo de cambio con diversos clientes. En estos instrumentos financieros derivados, el Banco asume la contraparte como intermediario autorizado. El Banco utiliza este instrumento como un mecanismo de negociación, con el cual no obtiene ningún tipo de cobertura de riesgos ni tampoco lo utiliza para especulación.

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.

Al 31 de diciembre, no hay un monto total de nocionales ya que los forwards de negociación de tipo de cambio vencieron (para los periodos anteriores se tenían US\$21.900.000 equivalentes a ₡11.649.486.000 en 2015), se encuentra registrado en cuentas contingentes (véase nota 22).

Al 31 de diciembre 2016 el Banco no registró una valoración en el valor razonable de estos forwards debido a esta situación (se registraron ₡267.314.375 en 2015), la cual se registró en una cuenta de activo (véase nota 5).

En los contratos forwards de negociación de moneda extranjera a plazo, el Banco toma en cuenta tres factores de riesgo para determinar el valor del contrato forward: el tipo de cambio de contado y las dos tasas de interés (en moneda local y extranjera). En lo que respecta a la valoración de estos instrumentos financieros, se realiza el cálculo utilizando los datos relativos al tipo de cambio promedio de negociación del MONEX y las tasas de interés de mercado, en colones y dólares, para los distintos plazos.

Los efectos en resultados de los instrumentos financieros derivados, se detallan como siguen:

	2016	2015
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 32.487.947.468	35.212.694.463
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(41.961.019.227)	(24.488.661.522)
Ganancia neta	₡ (9.473.071.759)	10.724.032.941

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(7) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

<u>Créditos Directos</u>	2016	2015
Comercio	¢ 383.913.120.090	376.806.025.997
Servicios	886.844.738.498	796.162.829.760
Servicios financieros	144.072.055.018	125.197.166.308
Extracción de minerales	1.078.059.706	740.793.348
Industria de manufactura y extracción	164.439.989.019	154.988.964.935
Construcción	102.337.598.821	88.630.791.109
Agricultura y silvicultura	119.200.690.631	109.941.332.285
Ganadería, caza y pesca	75.554.660.408	64.738.300.126
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	397.442.725.153	347.407.634.466
Transporte y telecomunicaciones	41.876.391.133	26.464.717.118
Vivienda	1.192.797.400.089	1.108.935.164.745
Consumo o crédito personal	445.416.562.419	364.732.599.797
Turismo	161.477.445.037	136.755.821.966
	¢ 4.116.451.436.022	3.701.502.141.960
<u>Productos por cobrar</u>		
Sobre cartera de crédito vigente	¢ 16.145.250.729	14.386.339.789
Sobre cartera de crédito vencida	2.085.856.125	2.457.638.279
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	8.992.059.459	8.310.695.537
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(85.464.859.320)	(62.968.882.979)
	¢ 4.058.209.743.015	3.663.687.932.586

Al 31 de diciembre, las tasas de interés anuales que devengan los préstamos por cobrar, presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	2016		2015	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	4,45% a 39,00%	13,23%	5,95% a 34,92%	14,32%
US dólares	3,00% a 34,92%	8,93%	3,00% a 27,96%	8,38%
UDES	3,85% a 11,00%	6,58%	3,85% a 11,00%	6,50%

(Continúa)

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:

	2016	2015
Al día	¢ 3.923.840.957.081	3.491.758.501.550
De 1 a 30 días	46.067.740.682	54.239.972.503
De 31 a 60 días	38.346.524.165	51.342.045.126
De 61 a 90 días	19.993.513.411	18.171.340.010
De 91 a 120 días	10.101.589.852	10.014.328.343
De 121 a 180 días	12.237.325.773	13.749.242.525
Más de 180 días	65.863.785.058	62.226.711.903
Total créditos directos	4.116.451.436.022	3.701.502.141.960
Productos por cobrar	27.223.166.313	25.154.673.605
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(85.464.859.320)	(62.968.882.979)
	¢ 4.058.209.743.015	3.663.687.932.586

(c) Cartera de crédito por origen

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

	2016	2015
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 4.116.394.236.339	3.701.441.568.101
Cartera de crédito adquirida por el Banco	57.199.683	60.573.859
Total créditos directos	4.116.451.436.022	3.701.502.141.960
Productos por cobrar	27.223.166.313	25.154.673.605
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(85.464.859.320)	(62.968.882.979)
	¢ 4.058.209.743.015	3.663.687.932.586

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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

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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2016	2015
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 16,978 operaciones en el 2016 (20.442 operaciones en el 2015). ¢	126.551.794.860	148.279.853.379
Cobro judicial, corresponde a 6,872 operaciones en el 2016, 2,13% de la cartera en el 2016 (6.590 operaciones en el 2015, 2,33% de la cartera en el 2015).	87.853.245.289	86.287.327.716
Total de intereses no percibidos	2.919.903.029	2.037.606.104

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 ¢2.919.903.029 (aumentos) y de ¢2.037.606.104 (aumentos), respectivamente.

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) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por los años terminados el 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial del año ¢	62.968.882.979	49.838.574.099
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 31)	36.260.902.864	30.936.117.232
Cancelación de créditos	(15.733.523.078)	(17.763.386.035)
Reclasificación de estimación	1.229.913.215	-
Diferencias de cambio	738.683.340	(42.422.317)
Saldo al final del año ¢	85.464.859.320	62.968.882.979

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2016	2015
Comisiones por cobrar	¢ 126.378.316	103.040.206
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)	6.247	29.269
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas) (véase nota 3)	18.518.256	179.065.075
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 16-b)	645.872.095	479.833.978
Impuesto sobre la renta por cobrar	140.319.872	2.601.873.894
Otras cuentas por cobrar diversas	3.933.633.959	3.502.176.241
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.800.923	1.990.138
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(3.392.351.363)	(5.862.408.795)
	¢ <u>1.474.178.305</u>	<u>1.005.600.006</u>

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

	2016	2015
Saldo al inicio del año	¢ 5.862.408.795	5.361.359.410
Gastos por estimación (véase nota 31)	1.601.223.913	1.332.435.789
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 32)	(3.229.204.400)	(128.906.016)
Liquidación de partidas contra estimación	(845.837.775)	(701.172.610)
Diferencias de cambio	3.760.830	(1.307.778)
Saldo al final del año	¢ <u>3.392.351.363</u>	<u>5.862.408.795</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(9) Bienes realizables

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

	2016	2015
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 77.394.578.153	78.575.996.987
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.471.878	1.770.509
Estimación por deterioro de bienes realizables	(59.644.951.072)	(61.161.022.915)
	¢ 17.751.098.959	17.416.744.581

Por los años terminados el 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables, se detallan como sigue:

	2016	2015
Saldos inicial del año	¢ 61.161.022.915	57.188.491.454
Gasto por estimación (véase nota 35)	4.906.253.492	4.847.672.218
Liquidación de bienes realizables	-	(83.315.000)
Disminución estimación contra ingresos	(6.422.325.335)	(791.825.757)
Saldo final del año	¢ 59.644.951.072	61.161.022.915

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	2016	2015
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	¢ 17.560.620.280	18.316.758.339
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	5.945.831.085	5.384.597.996
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	7.294.405.422	6.784.875.822
BN Corredora de Seguros, S.A.	1.819.771.469	1.269.667.663
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA)	20.623.300	53.508.454.957
Participación en otras empresas no financieras	57.140.578.673	20.623.300
	¢ 89.781.830.229	85.284.978.077

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los períodos 2016 y 2015, con un valor nominal de US\$10 cada una.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Concepto</u>
				Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	¢	15.000.000	15.000.000	
Depósito Libre Comercial				Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Golfito Art 24 Ley 7131		5.200.000	5.200.000	
Otras entidades financieras		423.300	423.300	Participaciones en varias cooperativas
	¢	<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al inicio del año	¢	46.614.089.726	119.784.198.972	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	279.721.780.981
Adiciones		-	783.223.809	5.688.605.002	7.294.128.510	-	13.765.957.321
Revaluación de bienes		-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	(3.808.936.963)	(5.666.407.970)	-	(9.475.344.933)
Ventas		(135.459.981)	(168.500.338)	(273.875)	-	(13.644.336)	(317.878.530)
Ajustes		-	611.075.765	130.000.172	(32.891.602)	-	708.184.335
Reclasificaciones		-	(902.381)	(5.316.909)	6.299.810	(80.520)	-
Saldo al final del año		46.478.629.745	121.009.095.827	60.115.009.746	56.385.265.668	414.698.188	284.402.699.174
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del año		-	29.704.829.214	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.162	102.865.974.986
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.355.676.895	5.233.585.844	5.075.048.434	27.162.890	11.691.474.063
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	1.364.745.840	-	-	-	1.364.745.840
Retiros		-	-	(2.612.598.308)	(5.605.160.550)	-	(8.217.758.858)
Ventas		-	(70.932.726)	(273.874)	-	(13.644.336)	(84.850.936)
Ajustes		-	830.436.336	39.675.974	(50.242.809)	-	819.869.501
Reclasificaciones		-	(902.381)	(5.311.378)	6.294.278	(80.519)	-
Saldo al final del año		-	33.183.853.178	33.218.408.760	41.715.656.461	321.536.197	108.439.454.596
Saldo neto al final del año	¢	46.478.629.745	87.825.242.649	26.896.600.986	14.669.609.207	93.161.991	175.963.244.578

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco efectuó avalúos de Edificios y avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes y el efecto en cuentas contables corresponde al detallado.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al inicio del año	¢	43.172.317.837	110.297.273.275	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124	258.201.807.830
Adiciones		-	15.381.426.392	5.565.204.761	4.840.047.721	-	25.786.678.874
Revaluación de bienes		254.025.576	(11.234.412.526)	-	-	-	(10.980.386.950)
Retiros		-	-	(1.130.063.151)	(656.747.376)	-	(1.786.810.527)
Ajustes		3.187.746.313	5.339.911.831	2.099.954	(29.266.345)	-	8.500.491.753
Reclasificaciones				18.776.545	(18.837.465)	60.920	
Saldo al final del año		46.614.089.726	119.784.198.972	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	279.721.780.981
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del año		-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.239	91.813.892.011
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.132.988.745	4.733.679.289	4.669.480.441	30.603.646	10.566.752.121
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	1.506.603.638	-	-	-	1.506.603.638
Retiros		-	-	(775.188.905)	(620.807.612)	-	(1.395.996.517)
Ajustes		-	224.400.190	74.796.656	75.526.886	-	374.723.732
Reclasificaciones		-	-	15.957.607	(15.987.884)	30.277	-
Saldo al final del año		-	29.704.829.213	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.162	102.865.974.985
Saldo neto al final del año	¢	46.614.089.726	90.079.369.759	27.547.601.817	12.494.419.812	120.324.882	176.855.805.996

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(12) Otros activos

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

	2016	2015
<u>Cargos diferidos:</u>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	¢ 1.172.813.330	1.136.869.469
Costo de emisión de instrumentos financieros		
(3)	1.888.423.058	1.175.391.199
Costos proyecto de deuda subordinada	474.798.764	546.893.248
Costos directos diferidos asociados a créditos	5.673.603.092	6.080.470.185
Otros cargos diferidos	2.632.876.079	3.649.191.521
	<u>11.842.514.323</u>	<u>12.588.815.622</u>
<u>Activos intangibles:</u>		
Software (2)	4.995.212.693	3.755.368.332
	<u>4.995.212.693</u>	<u>3.755.368.332</u>
<u>Otros activos:</u>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	274.408.717	217.253.376
Impuesto pagados por anticipado	5.392.421.631	6.501.607.339
Póliza de seguros pagados por anticipado	205.916.377	204.619.158
Otros gastos pagados por anticipado	72.774.000	320.004.747
Papelería, útiles y otros materiales	614.904.785	366.758.220
Bienes entregados en alquiler	100.810.170	102.151.718
Biblioteca y obras de arte	345.295.762	336.955.762
Construcciones en proceso	5.741.165.428	2.823.622.889
Derechos en instituciones sociales y gremiales	350.000	350.000
Otros bienes diversos	3.860.040.520	2.434.869.115
Faltante de caja	3.000	-
Operaciones por liquidar	5.676.583.226	2.100.268.728
Otras operaciones pendientes de imputación	3.681.008.163	380.637.065
Depósitos en garantía (1)	322.936.830	329.713.080
Depósitos judiciales y administrativos (1)	187.985.647	161.601.328
	<u>26.476.604.256</u>	<u>16.280.412.525</u>
¢	<u>43.314.331.272</u>	<u>32.624.596.479</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016, existen depósitos en garantía por ¢510.922.477 (¢491.314.408 en el 2015) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Al 31 de diciembre de 2016, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 20.103.486.656	94.029.559	20.197.516.215
Adiciones	3.141.092.383	-	3.141.092.383
Retiros	(1.628.244.326)	-	(1.628.244.326)
Ajustes	71.002.632	-	71.002.632
Saldo al final del año	<u>21.687.337.345</u>	<u>94.029.559</u>	<u>21.781.366.904</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	16.348.118.325	94.029.559	16.442.147.884
Gastos del año	1.999.222.279	-	1.999.222.279
Retiros	(1.627.806.805)	-	(1.627.806.805)
Ajustes	(27.409.147)	-	(27.409.147)
Saldo final del año	<u>16.692.124.652</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.786.154.211</u>
Saldo neto al final del año	¢ <u>4.995.212.693</u>	<u>-</u>	<u>4.995.212.693</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 18.614.268.417	94.029.559	18.708.297.976
Adiciones	1.509.396.164	-	1.509.396.164
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Ajustes	(14.893.435)	-	(14.893.435)
Saldo al final del año	<u>20.103.486.657</u>	<u>94.029.559</u>	<u>20.197.516.216</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	14.336.635.851	94.029.559	14.430.665.410
Gastos del año	2.016.766.963	-	2.016.766.963
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Saldo final del año	<u>16.348.118.325</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.442.147.884</u>
Saldo neto al final del año	¢ <u>3.755.368.332</u>	<u>-</u>	<u>3.755.368.332</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (3) Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 274.090.000	274.090.000	465.953.000	1.014.133.000
Comisión Moody's Investors Service	137.045.000	137.045.000	-	274.090.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.699.308	6.699.308	-	13.398.616
RR Donelley	6.000.926	6.000.905	3.592.374	15.594.205
BNY Mellon	2.166.956	2.166.956	3.161.354	7.495.266
Moody's calificación emisor	18.144.758	18.144.758	137.045.000	173.334.516
Fitch Ratings	137.045.000	137.045.000	137.045.000	411.135.000
Milbank	80.670.169	80.670.169	108.002.758	269.343.096
Shearman & Sterling	80.774.871	80.774.871	120.157.822	281.707.564
Auditoría externa	104.154.200	104.154.200	127.177.760	335.486.160
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.190.504	7.190.504
Impresión de documentos	-	-	8.669.379	8.669.379
	846.791.188	846.791.167	1.117.994.951	2.811.577.306
Diferimiento	(521.521.223)	(231.871.584)	(169.761.441)	(923.154.248)
	¢ 325.269.965	614.919.583	948.233.510	1.888.423.058

- Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 265.970.000	265.970.000	531.940.000
Comisión Moody's Investors Service	132.985.000	132.985.000	265.970.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.500.839	6.500.839	13.001.678
RR Donelley	5.823.147	5.823.126	11.646.273
BNY Mellon	2.102.759	2.102.759	4.205.518
Moody's calificación emisor	17.607.214	17.607.214	35.214.428
Fitch Ratings	132.985.000	132.985.000	265.970.000
Milbank	78.280.290	78.280.290	156.560.580
Shearman & Sterling	78.381.891	78.381.891	156.763.782
Auditoría externa	101.068.600	101.068.600	202.137.200
Subtotal	821.704.740	821.704.719	1.643.409.459
Diferimiento	(331.073.839)	(136.944.421)	(468.018.260)
	¢ 490.630.901	684.760.298	1.175.391.199

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(13) Obligaciones con el público

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

	2016	2015
<i><u>Captaciones a la vista:</u></i>		
Depósitos en cuentas corrientes	¢ 1.278.957.424.500	1.286.985.762.872
Cheques certificados	122.039.022	95.816.002
Depósitos de ahorro a la vista	1.296.486.039.607	1.149.490.351.138
Captaciones a plazo vencidas	17.819.303.823	21.175.066.864
Otras captaciones a la vista	611.720.829	6.039.745.640
Giros y transferencias por pagar	163.530.110	208.837.724
Cheques de gerencia	4.084.392.512	4.722.486.424
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	8.526.828.123	7.322.184.118
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	35.790.055	20.118.205
	<u>2.606.807.068.581</u>	<u>2.476.060.368.987</u>
<i><u>Captaciones a plazo:</u></i>		
Captaciones a plazo con el público	1.454.926.471.107	1.353.535.924.183
Otras captaciones a plazo	81.367.527.731	83.752.218.012
Subtotal	<u>1.536.293.998.838</u>	<u>1.437.288.142.195</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	22.055.657.872	20.322.078.664
	<u>¢ 4.165.156.725.291</u>	<u>3.933.670.589.846</u>

Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 1,50% anual (1,50% anual en el 2015) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% anual en el 2015) 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 0,40% anual (0,05% anual en el 2015) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% anual en el 2015) a partir de un saldo de US\$1.000.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones, US dólares y euros. Al 31 de diciembre, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo, presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	2016	2015
Colones	1,15% a 7,40%	1,15% a 7,60%
Dólares	0,45% a 5,85%	0,10% a 5,00%
Euros	0,00% a 0,00%	0,01% a 0,05%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢32.221.517.946 (¢30.173.842.271 en el 2015). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(14) 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:

	2016	2015
Financiamiento para préstamos con recursos externos	125.644.412	125.644.412
¢	<u>125.644.412</u>	<u>125.644.412</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(15) Obligaciones con entidades financieras

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

	2016	2015
<i><u>A la vista:</u></i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 67.079.202.785	135.826.173.704
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	34.068.844	40.013.665
Obligaciones por administración de recursos del FCD	145.344.840.301	133.455.307.294
Obligaciones por cheques al cobro	1.947.218.401	2.681.849.500
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	2.436.481.843	1.705.071.380
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	997.169.021	545.192.429
	<u>217.838.981.195</u>	<u>274.253.607.972</u>
<i><u>A plazo:</u></i>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	2.702.114.144	46.549.514.521
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (1)	820.522.718.559	539.553.389.165
Préstamos de entidades financieras del país	8.138.797.738	3.303.090.254
Préstamos de entidades financieras del exterior	160.775.371.029	328.230.055.419
	<u>992.139.001.470</u>	<u>917.636.049.359</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	38.405.885	45.675.752
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	109.954.422	294.508.162
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	1.413.597.675	1.738.990.390
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	9.776.425	11.536.232
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	7.989.533.183	4.931.527.108
	<u>9.561.267.590</u>	<u>7.022.237.644</u>
¢	<u><u>1.219.539.250.255</u></u>	<u><u>1.198.911.894.975</u></u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

A continuación se detallan las características de las obligaciones con entidades financieras del exterior:

Entidad	Tasas de interés anuales		Vencimientos		Saldos	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
BCIE	4,55% a 4,64%	1,09% a 6,90% 2,03% a	2018 a 2021	2016 a 2021 2023 a	¢ 11.528.227.823	15.589.747.903
Barclays	0,00%	3,15%	-	2029	-	66.839.055.216
Commerce, N.A. Miami	0,00%	2,48%	2016	2016	-	10.712.628.929
Deutsche Bank AG New York	0,00%	4,54% a 4,55%	2016	2016	-	8.788.913.600
Credit Suisse Bank	4,41%	3,75%	2017	2017	58.581.452.247	56.693.536.210
JP Morgan Chase Bank National	0,00%	4,63% a 6,20%	2016	2016	-	8.005.846.918
KFW-Kreditants Alt Fuer		3,32% a				
Wiederauf	3,32%	6,20%	2023	2023	20.477.575.464	7.640.853.871
WELLS FARGO BANK	0,00%	3,32% a 6,65%	2016	2016	-	28.229.138.633
Citibank	0,00%	2,32% a 3,15%	2016	2016	-	127.469.324.529
Nomura Securities	6,20% a		2023 a			
International INC	6,65%	-	2029	-	68.855.005.431	-
Bank of New York	2,54%	-	2017	-	2.746.707.739	
					¢ 162.188.968.704	329.969.045.809

A continuación se detallan las características de las obligaciones con entidades financieras del exterior:

Fecha de Vencimiento	Valor Nominal	Valor Equivalente	Características
01/11/2013	US\$500 millones	¢ 263.846.229.550	<ul style="list-style-type: none"> • Valor transado: 99,331% • Plazo: 5 años • Tasa de interés: 4,875% por cupón
01/11/2013	US\$500 millones	263.846.229.550	<ul style="list-style-type: none"> • Valor transado: 99,072% • Plazo: 10 años • Tasa de interés: 6,250% por cupón
25/04/2016	US\$500 millones	269.968.328.000	<ul style="list-style-type: none"> • Valor transado: 99,68% • Plazo: 5 años • Tasa de interés: 5,875% por cupón

(Continúa)

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:

2016				
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 273.840.106.303	308.765.469.368	275.425.691.646	858.031.267.317
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(2.224.689.858)	(31.561.996.331)	(11.056.020.380)	(44.842.706.569)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.107.715.702	639.844.894	104.797.215	1.852.357.811
Subtotal	272.723.132.147	277.843.317.931	264.474.468.481	815.040.918.559
Cargos por pagar	2.226.981.250	2.855.104.181	2.907.447.752	7.989.533.183
	¢ 274.950.113.397	280.698.422.112	267.381.917.233	823.030.451.742

2015			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Total
Emisión	¢ 265.291.954.796	272.403.786.799	537.695.741.595
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.308.900.128)	2.038.284.564	729.384.436
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	716.915.358	411.347.776	1.128.263.134
Subtotal	264.699.970.026	274.853.419.139	539.553.389.165
Cargos por pagar	2.161.006.250	2.770.520.858	4.931.527.108
	¢ 266.860.976.276	277.623.939.997	544.484.916.273

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015.
- 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.

Vencimiento de préstamos con entidades

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

		2016		Total
		Del país	Del exterior	
Menos de un año	¢	397.938.239	61.328.159.986	61.726.098.225
De uno a dos años		-	2.745.006.304	2.745.006.304
De tres a cinco años		125.644.412	8.783.221.884	8.908.866.296
Más de cinco años		7.750.635.924	89.332.580.530	97.083.216.454
	¢	<u>8.274.218.575</u>	<u>162.188.968.704</u>	<u>170.463.187.279</u>

(Continúa)

		2015		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢	-	183.472.534.284	183.472.534.284
De uno a dos años		879.757.813	56.693.536.210	57.573.294.023
De tres a cinco años		125.644.412	4.794.632.376	4.920.276.788
Más de cinco años		2.434.868.673	85.008.342.939	87.443.211.612
	¢	3.440.270.898	329.969.045.809	333.409.316.707

(16) Impuesto sobre la renta

a) Impuestos sobre la renta período actual

	2016	2015
<u>Impuesto sobre la renta corriente:</u>		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ 10.170.950.461	8.494.098.130
Disminución impuesto renta corriente	<u>(1.478.222.343)</u>	<u>(1.248.768.679)</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	8.692.728.118	7.245.329.451
<u>Impuesto sobre la renta diferido:</u>		
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(1.197.379.657)</u>	<u>-</u>
Total ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	<u>(1.197.379.657)</u>	<u>-</u>
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	¢ 7.495.348.461	7.245.329.451

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Por los años terminados el 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:

	2016	2015
Utilidad antes de impuestos	¢ 76.185.623.828	54.884.351.587
Mas (menos) el efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	35.870.721.965	37.865.472.682
Gastos deducibles	(4.254.176.439)	(3.194.018.023)
Ingresos no gravables	(78.826.408.960)	(65.404.708.081)
Base imponible	28.975.760.394	24.151.098.165
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	8.692.728.118	7.245.329.451
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.197.379.657)	-
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	¢ 7.495.348.461	7.245.329.451

b) 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:

	2016	2015
Pérdidas no realizadas	¢ 645.872.095	479.833.978

Durante el año 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2016
Pérdidas no realizadas	¢ 479.833.978	-	166.038.117	645.872.095
	¢ 479.833.978	-	166.038.117	645.872.095

Durante el año 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Pérdidas no realizadas	¢ 1.392.591.923	-	(912.757.945)	479.833.978
	¢ 1.392.591.923	-	(912.757.945)	479.833.978

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:

	2016	2015
Revaluación de activos	¢ 10.339.228.565	11.524.732.937
Ganancias no realizadas	1.101.843.535	3.223.207.697
	11.441.072.100	14.747.940.634

Durante el año 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2016
Revaluación de activos	¢ 11.524.732.938	-	(1.185.504.373)	10.339.228.565
Ganancias no realizadas	3.223.207.697	-	(2.121.364.162)	1.101.843.535
	¢ 14.747.940.635	-	(3.306.868.535)	11.441.072.100

Durante el año 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Revaluación de activos	¢ 13.283.636.328	-	(1.758.903.391)	11.524.732.937
Ganancias no realizadas	855.142.536	-	2.368.065.161	3.223.207.697
	¢ 14.138.778.864	-	609.161.770	14.747.940.634

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2013, 2014, 2015 y la que se presentará para el 2016.

(17) Provisiones

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

		2016	2015
Prestaciones legales	¢	2.838.355.799	19.345.442.018
Litigios legales		4.716.809.407	4.338.666.120
Otros		17.691.456.375	10.954.108.847
	¢	<u>25.246.621.581</u>	<u>34.638.216.985</u>

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

		Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	¢	28.421.229.753	2.415.808.599	7.860.810.751	38.697.849.103
Incremento en la provisión		8.470.286.486	2.619.318.577	13.231.206.301	24.320.811.364
Provisión utilizada		(14.093.434.655)	(540.345.355)	(6.039.936.840)	(20.673.716.850)
Disminución de provisión contra resultados		<u>(3.452.639.566)</u>	<u>(156.115.701)</u>	<u>(4.097.971.365)</u>	<u>(7.706.726.632)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015		19.345.442.018	4.338.666.120	10.954.108.847	34.638.216.985
Incremento en la provisión		7.117.315.140	1.927.480.509	15.114.758.025	24.159.553.674
Provisión utilizada		(23.338.547.507)	(760.996.278)	(7.540.869.165)	(31.640.412.950)
Disminución de provisión contra resultados		<u>(285.853.852)</u>	<u>(788.340.944)</u>	<u>(836.541.332)</u>	<u>(1.910.736.128)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	¢	<u>2.838.355.799</u>	<u>4.716.809.407</u>	<u>17.691.456.375</u>	<u>25.246.621.581</u>

Al 31 de diciembre, las provisiones para litigios, se conforman de la siguiente manera:

		2016	2015
Juicios ordinarios	¢	4.716.809.407	3.922.523.187
Casos phishing		-	416.142.933
	¢	<u>4.716.809.407</u>	<u>4.338.666.120</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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:

Tipo	Valor Facial		Provisión	
	2016	2015	2016	2015
Ordinario				
Colones	65.773.034.395	62.174.427.307	5.114.477.995	3.922.523.187
Ordinario				
Dólares	347.652.207	324.983.715	-	-
Penal (1)	1.009.129.410	398.430.775	-	-
Laboral (1)	1.616.275.443	1.486.333.665	-	-

(1). La provisión de los procesos penales y laborales que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2016	2015
Honorarios por pagar	¢ 2.558.750	1.604.375
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.022.141.649	2.882.088.533
Aportaciones patronales por pagar	8.155.602.954	8.038.006.622
Impuesto de la renta corriente por pagar	8.692.728.118	7.245.329.451
Retenciones por orden judicial	3.161.046.092	3.105.230.262
Impuestos retenidos por pagar	3.318.146.119	2.667.486.803
Aportaciones laborales retenidas por pagar	630.193.880	515.637.251
Otras retenciones a terceros por pagar	9.246.889	16.259.093
Remuneraciones por pagar	6.668.494.742	6.697.069.229
Participaciones sobre resultados por pagar	15.671.368.103	10.895.480.959
Operaciones sujetas a compensación	4.617.080.542	513.780.850
Vacaciones acumuladas por pagar	6.604.450.446	6.283.025.378
Aguinaldo acumulado por pagar	1.585.389.728	1.372.967.729
Cuentas por pagar bienes adjudicados	354.942.685	117.483.268
Acreedores varios moneda nacional	6.321.011.335	6.120.375.300
Acreedores varios moneda extranjera	6.144.447.035	3.584.812.413
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	9.197.575.451	-
	¢ <u>84.156.424.518</u>	<u>60.056.637.516</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta de acreedores varios incluye ¢2.745.78 millones y ¢2.436,35 millones, respectivamente, por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(19) Otros pasivos

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

	2016	2015
<i>Ingresos diferidos:</i>		
Ingresos financieros por cartera de crédito diferidos	¢ 24.722.362.957	14.699.323.266
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	23.251.334	16.916.474
Otros ingresos diferidos	-	1.718.317
Subtotal	24.745.614.291	14.717.958.057
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	540.840.567	1.545.597.997
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>		
Operaciones por liquidar	19.153.979.611	20.341.189.654
Otras operaciones pendientes de imputación	2.337.461.858	5.806.697.159
	21.491.441.469	26.147.886.813
	¢ 46.777.896.327	42.411.442.867

(1) Por los años terminados el 31 de diciembre, el saldo de la estimación para incobrabilidad de créditos contingentes presenta el siguiente movimiento:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	¢ 1.545.597.997	1.319.693.076
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 31)	185.335.020	228.413.037
Ajuste diferencial cambiario	39.820.764	(2.508.116)
Reclasificación de estimaciones	(1.229.913.214)	-
Saldo al final del año	¢ 540.840.567	1.545.597.997

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(20) Obligaciones subordinadas

Al 31 de diciembre, el Banco mantiene obligaciones subordinadas según se detalla a continuación:

Entidad	Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento		2016	2015
	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año					
BID	libor 6 meses + 5,00%	10 años	27/05/2024	US\$	100.000.000	100.000.000
	Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año					
BCIE	libor 6 meses + 5,75%	15 años	23/10/2029		30.000.000	30.000.000
Total				US\$	130.000.000	130.000.000
Total equivalente en colones				¢	71.263.400.000	69.330.300.000
Cargos financieros por pagar					1.412.378.397	1.027.971.862
				¢	<u>72.675.778.397</u>	<u>70.347.385.713</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el Banco no presenta incumplimientos de pago de principal o intereses de las obligaciones subordinadas.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados al 31 de diciembre del 2016 corresponden a US\$2.576.487 equivalentes a ¢1.412.378.397 (US\$2.246.843 equivalentes a ¢1.195.185.713 en 2015).

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, N° 1644; los bancos comerciales del Estado contarán con la garantía del Estado y de todas sus dependencias e instituciones. La garantía Estatal establecida en este artículo es aplicable a los préstamos subordinados que contraten los bancos comerciales del Estado y tampoco a las obligaciones o derechos que de ellos emanen. Los instrumentos financieros subordinados o los préstamos subordinados así como las obligaciones y derechos que de ellos emanen sólo podrán ser adquiridos o contratados por bancos multilaterales de desarrollo o por organismos bilaterales de desarrollo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los préstamos, incluyendo el capital e intereses devengados, siempre y cuando computen como Capital Secundario, serán subordinados y gozarán de menor rango en derecho de pago conforme a lo requerido por la normativa prudencial del SUGEF al previo pago, en su totalidad, por el Prestatario de las Deudas no Subordinadas (ya sean existentes en la Fecha Efectiva, o posteriormente incurridas, asumidas o garantizadas), conforme a la Regulación Bancaria.

(21) Patrimonio

(a) Capital social

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

	2016	2015
Capital según Ley 1644	¢ 90.511.345.645	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria	27.618.957.837	27.618.957.837
	¢ 118.130.303.482	118.130.303.482

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 cada uno, a ¢655,02, tipo de cambio de referencia). Al 31 de diciembre de 2016, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢27.181.284.510 (¢27.030.439.007 en el 2015) (véase nota 5).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ¢60.806.752.437 (¢63.572.929.305 en el 2015).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 ¢1.458.020.769 (perdida no realizada) y ¢2.867.809.620 (ganancia no realizada), respetivamente.

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 ¢8.084.303.314 y ¢7.084.626.651, respectivamente. Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre, el saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

		2016	2015
Reserva legal	¢	261.729.857.989	237.909.153.277
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		142.801.520	110.915.646
Exceso de reserva regulatoria de crédito		4.770.983.124	4.456.681.706
Provisión dinámica regulatoria		7.970.665.759	5.307.802.621
	¢	<u>274.614.308.392</u>	<u>247.784.553.250</u>

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 de diciembre de 2016, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢21.749.819.320 (¢18.144.863.035 en 2015).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(22) 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 notacionales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

	2016	2015
Garantías de cumplimiento	¢ 30.682.050.717	29.834.393.474
Garantías de participación	1.342.107.486	2.347.050.585
Otras garantías	3.980.030.923	3.759.924.499
Cartas de crédito	10.690.229.800	13.289.869.206
Créditos pendientes de desembolsar	253.629.299	325.733.653
Subtotal	46.948.048.225	49.556.971.417
Líneas de crédito de utilización automática	262.526.260.221	221.702.170.194
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes	296.588.055.556	235.016.875.208
Otras contingencias-no crediticias	818.024.507	636.737.855
Subtotal	559.932.340.284	457.355.783.257
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	-	11.649.486.000
	¢ 606.880.388.509	518.562.240.674

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 utilidades son a la vista y emitidas y confirmadas por cuenta de bancos corresponsales, y su pago es inmediato.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

(23) 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 2016, 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	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>											
Disponibilidades	¢ -	84.749.206	667.588.410	5.079.882	-	892.322	-	8.573	-	-	758.318.393
Inversión en valores depósitos a plazo	-	193.209.749.751	7.005.541.450	446.207.611	1.025.988.873.967	1.182.795.790	-	1.984.220	-	-	1.227.835.152.789
Cartera de crédito	-	2.683.406.286	-	1.311.997.204	-	-	-	-	-	-	3.995.403.490
Cuentas y productos por cobrar	34.848.960	9.599.521.995	12.834.002.406	1.734.898.256	24.682.121	475.951	-	-	-	548.180	24.228.977.869
Bienes realizables	-	12.852.464	-	-	-	-	-	-	-	-	12.852.464
Participación en el capital de otras empresas	-	599.075.640	-	-	-	2.320.000	2.096.000	-	-	877.088.000	1.480.579.640
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	4.560.607.132	49.080.535.436	-	72.930.401.803	-	-	-	-	1.454.901.292	129.570.486.824
Otros activos	-	2.790.238.017	-	-	1.517.709.641	1.172.011	-	-	5.591.595	1.674.504.726	5.989.215.990
	¢ 1.578.890.121	213.540.200.491	69.587.667.702	3.498.182.953	1.100.461.667.532	1.187.656.074	2.096.000	1.992.793	5.591.595	4.007.042.198	1.393.870.987.459

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, 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	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	¢	-	148.894.085	4.389.161	1.480.868	5.439.696	-	-	8.523	53.195	-	160.265.528
Inversión en valores												
depósitos a plazo		-	173.308.850.241	3.318.357.098	427.551.561	666.494.365.872	1.308.640.716	-	1.910.201	427.474.888	-	845.287.150.577
Cartera de crédito		-	2.579.120.499	-	1.101.433.290	-	-	-	-	-	-	3.680.553.789
Cuentas y productos por cobrar		27.607.336	6.543.291.846	4.497.133	1.871.893.300	23.285.645	5.233	-	-	-	-	8.470.580.493
Bienes realizables		-	33.272.382	-	2.667.915	-	-	-	-	-	-	35.940.297
Participación en el capital de otras empresas		-	1.209.954.431	-	-	-	2.332.000	2.396.000	-	-	851.104.000	2.065.786.431
Propiedad, mobiliario y equipo		1.544.041.161	971.990.872	52.812.621.086	-	69.174.908.361	-	-	-	-	-	124.503.561.480
Otros activos		-	636.702.993	-	22.428.776	1.795.655.250	1.739.949	-	-	5.591.597	-	2.462.118.565
	¢	1.571.648.497	185.432.077.349	56.139.864.478	3.427.455.710	737.493.654.824	1.312.717.898	2.396.000	1.918.724	433.119.680	851.104.000	986.665.957.160

(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.

(Continúa)

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.

(24) Otras cuentas de orden deudoras

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

	2016	2015
Garantías prendarias	1.724.533.313	1.890.559.429
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	5.367.891.690.514	5.294.420.419.217
Créditos liquidados	441.382.834.335	511.151.808.726
Otras cuentas por cobrar liquidadas	225.619.018.406	274.712.387.759
Inversiones liquidadas	578.306.470	255.230.131
Créditos liquidados	166.459.634.866	157.432.418.630
Otras cuentas por cobrar liquidadas	11.898.442.646	10.774.738.185
Productos por cobrar liquidadas	16.299.952.949	15.268.996.373
Productos en suspenso de cartera de crédito	11.671.508.267	8.751.605.238
Documentos de respaldo en poder de la entidad	1.255	1.027
Valores emitidos por colocar	9.231.596.560	9.070.950.480
Cartas de crédito notificadas	15.435.994.146	15.454.594.142
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés	688.494.461.153	398.955.000.000
Gastos no deducibles	35.870.721.965	37.865.472.682
Ingresos no gravables	78.826.408.960	65.404.708.081
Otras cuentas de registro	196.463.692.833	174.662.904.164
	<u>7.267.848.798.638</u>	<u>6.976.071.794.264</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	762.122.776.614	670.787.193.541
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	169.779.166.913	309.366.155.191
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	8.919.476.507.623	7.743.978.388.696
	<u>17.119.227.249.788</u>	<u>15.700.203.531.692</u>

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

	2016	2015
Administración de comisiones de confianza	¢ 762.122.383.713	670.786.800.640
Bienes en custodia por cuenta de terceros	392.901	392.901
	<u>¢ 762.122.776.614</u>	<u>670.787.193.541</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(25) Ingresos por instrumentos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre, los ingresos por instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	2016	2015
<u>Disponibilidades:</u>		
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	628.899.923	217.971.906
	<u>628.899.923</u>	<u>217.971.906</u>
<u>Instrumentos financieros:</u>		
Inversiones en valores disponibles para la venta	36.389.347.298	34.140.683.610
Vencidos y Restringidos	6.755.226.461	9.006.804.264
	<u>43.144.573.759</u>	<u>43.147.487.874</u>
¢	<u>43.773.473.682</u>	<u>43.365.459.780</u>

(26) Ingresos por cartera de crédito

Por los años terminados el 31 de diciembre, los ingresos por cartera de crédito, se detallan como sigue:

	2016	2015
<u>Créditos vigentes:</u>		
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 57.373.872	87.028.132
Productos por documentos descontados	626.964	
Préstamos con Recursos del BCCR	1.165.002.915	1.395.745.717
Préstamos con otros recursos	285.872.217.497	264.625.978.009
Tarjetas de crédito	21.141.765.663	19.697.806.993
Cartas de crédito emitidas	112.709	675.574
Cartera de crédito por ventas	-	398.676
Préstamos a partes relacionadas	-	50.495.345
Otros créditos	4.509.536	4.268.496
	<u>308.241.609.156</u>	<u>285.862.396.942</u>
<u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	9.883.694	4.016.284
Préstamos con recursos del BCCR	177.090.616	303.785.105
Préstamos con otros recursos	40.879.267.471	42.727.840.496
Tarjetas de crédito	2.350.168.175	2.712.515.053
Otros créditos	-	837.234
	<u>43.416.409.956</u>	<u>45.748.994.172</u>
¢	<u>351.658.019.112</u>	<u>331.611.391.114</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(27) Otros ingresos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre, los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	2016	2015
Comisiones por cartas de crédito	¢ 54.287.331	60.400.734
Comisiones por garantías otorgadas	420.500.930	606.350.629
Comisiones por líneas de crédito	102.166.852	192.118.274
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	42.806.739.418	23.860.842.948
Otros ingresos financieros diversos	4.012.419.169	3.371.799.828
	¢ 47.396.113.700	28.091.512.413

(28) Gastos por obligaciones con el público

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

	2016	2015
Captaciones a la vista	¢ 28.313.366.781	33.365.132.256
Captaciones a plazo	77.352.761.160	75.075.942.604
Otras obligaciones con el público a plazo	-	680.913
	¢ 105.666.127.941	108.441.755.773

(29) Gastos por obligaciones con entidades financieras

Por los años terminados el 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	2016	2015
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 1.798.917.470	2.054.033.725
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	55.541.822.850	44.207.796.231
	¢ 57.340.740.320	46.261.829.956

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Otros gastos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre, la partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

	2016	2015
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	81.692.990	67.913.614
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	27.421.960.479	26.560.630.673
Otros gastos financieros diversos	835.549.523	406.892.129
	<u>28.339.202.992</u>	<u>27.035.436.416</u>

(31) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por los años terminados el 31 de diciembre, los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	2016	2015
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-f)	¢ 27.291.772.306	28.082.167.240
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-f)	8.969.130.558	2.853.949.992
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	1.601.223.913	1.332.435.789
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 19)	130.000.001	159.000.008
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	55.335.019	69.413.029
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	20.527.703	128.016.660
	<u>¢ 38.067.989.500</u>	<u>32.624.982.718</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Por los años terminados el 31 de diciembre, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como siguen:

	2016	2015
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 8.540.789.493	11.713.714.441
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	973.960	804.919
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	3.229.204.400	128.906.016
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	97.495.429	53.727.022
	¢ 11.868.463.282	11.897.152.398

(33) Ingresos por comisión de servicios

Por los años terminados el 31 de diciembre, los ingresos de operación por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	2016	2015
Giros y transferencias	¢ 7.822.913.773	7.247.970.223
Certificación de cheques	4.755.849	5.089.311
Fideicomisos	739.613.469	785.111.590
Custodias	1.387.190.986	1.184.289.990
Mandatos	279.577	150.143
Cobranzas	34.685.858	37.821.135
Tarjetas de crédito	47.048.860.334	42.415.701.900
Servicios administrativos	3.656.010.308	3.544.766.376
Colocación de seguros	899.000.051	1.160.875.383
Operaciones con partes relacionadas	265.201.978	212.842.184
Otras comisiones	40.131.531.952	38.343.447.727
	¢ 101.990.044.135	94.938.065.962

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(34) Otros ingresos operativos

Por los años terminados el 31 de diciembre, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	2016	2015
Alquiler de bienes	¢ 41.960.194	52.307.153
Recuperación de gastos	2.387.580.317	3.501.318.599
Valuación neta de otros activos (véase nota 42-c)	371.907.290	354.466.349
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.458.357	2.084.587
Ingresos operativos varios	17.030.843.280	4.275.827.879
Disminución de provisiones	1.910.736.128	7.706.726.633
	¢ 21.744.485.566	15.892.731.200

(35) Gastos por bienes realizables

Por los años terminados el 31 de diciembre, los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	2016	2015
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 1.581.436.186	333.525.533
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	6.353.617.713	6.539.741.687
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	8.275.437.770	8.885.686.053
Perdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9)	149.824.594	496.664.532
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9)	4.756.428.898	4.351.007.686
Otros gastos generados por los bienes realizables	1.053.953.924	113.104.792
	¢ 22.170.699.085	20.719.730.283

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(36) Gastos por provisiones

Por los años terminados el 31 de diciembre, los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	2016	2015
Prestaciones laborales	¢ 7.117.315.140	8.470.286.485
Litigios pendientes	1.927.480.509	2.619.318.578
Otras provisiones	15.114.758.025	13.231.206.301
	¢ 24.159.553.674	24.320.811.364

(37) Otros gastos operativos

Por los años terminados el 31 de diciembre, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	2016	2015
Donaciones	¢ 500.000.000	
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	19.593.206	180.175.575
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 42-c)	572.989.111	348.421.059
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	2.742.921.270	3.260.948.650
Impuesto de renta por remesas al exterior	1.246.721.225	939.737.756
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	228.019.133	154.450.874
Patentes	350.756.128	613.092.941
Otros impuestos pagados en el país	717.177.444	288.293.425
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	3.680.097.576	3.141.546.478
Gastos operativos varios	50.365.300.371	47.461.020.351
	¢ 60.423.575.464	56.387.687.109

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(38) Gastos de personal

Por los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de personal, se detallan como sigue:

	2016	2015
Salarios y bonificaciones de personal permanente ¢	60.182.307.907	59.308.031.394
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.682.128.621	1.810.899.385
Remuneraciones a directores y fiscales	113.252.071	126.683.366
Tiempo extraordinario	893.465.697	934.992.355
Viáticos	686.656.128	747.438.203
Decimotercer sueldo	6.851.466.672	6.840.898.246
Vacaciones	7.713.255.686	7.984.603.157
Otras retribuciones	3.566.639.900	4.246.526.983
Gasto por auxilio de cesantía	4.171.192.492	4.104.097.698
Cargas sociales patronales	26.101.526.841	26.176.761.348
Refrigerios	412.100.636	499.523.916
Vestimenta	218.304.921	290.781.344
Capacitación	802.958.124	901.433.230
Seguro para el personal	211.032.088	209.201.306
Salario escolar	6.368.136.484	6.672.280.449
Fondo de capacitación laboral	2.456.562.656	2.468.933.821
Otros gastos de personal	544.160.424	458.941.766
¢	<u>122.975.147.348</u>	<u>123.782.027.967</u>

(39) Otros gastos de administración

Por los años terminados el 31 de diciembre, los otros gastos de administración, se detallan como sigue.

	2016	2015
Servicios externos ¢	12.478.498.328	13.754.520.513
Movilidad y comunicación	3.858.543.335	3.853.307.325
Infraestructura	33.631.791.694	30.755.879.596
Gastos generales	12.975.728.131	12.045.877.240
¢	<u>62.944.561.488</u>	<u>60.409.584.674</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(40) Participación sobre la utilidad

Por los años terminados el 31 de diciembre, las participaciones sobre la utilidad del periodo, se detallan como sigue:

	2016	2015
CONAPE 5%	¢ 3.809.281.191	2.844.261.407
Fondo Nacional de Emergencia 3%	2.087.944.021	1.552.126.884
INFOCOOP 10%	6.279.305.016	4.399.474.172
RIVM 7%	3.494.837.875	2.411.332.154
	¢ 15.671.368.103	11.207.194.617

Por años terminados el 31 de diciembre, las disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

	2016	2015
CONAPE 5%	¢ -	100.043.827
Fondo Nacional de Emergencia 3%	-	77.752.300
INFOCOOP 10%	-	57.431.174
RIVM 7%	-	77.542.314
FIDAGRO	-	57.178.243
	¢ -	369.947.858

(41) 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:

	2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	¢ 934.649.797.171	934.649.797.171
Inversiones en instrumentos financieros	893.072.038.041	893.072.038.041
Cartera de crédito	4.143.674.602.335	3.873.915.582.205
	¢ 5.971.396.437.547	5.701.637.417.417
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢ 2.833.891.166.847	2.833.891.166.847
Otras obligaciones con el público a la vista	12.810.540.801	12.810.540.801
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.601.234.423.117	2.620.399.593.453
	¢ 5.447.936.130.765	5.467.101.301.101

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2015	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 845.089.095.231	845.089.095.231
Inversiones en instrumentos financieros	1.071.837.259.198	1.071.837.259.198
Cartera de crédito	3.726.656.815.565	3.549.296.496.223
	<u>₡ 5.643.583.169.994</u>	<u>5.466.222.850.652</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.758.362.429.152	2.758.362.429.152
Otras obligaciones con el público a la vista	12.273.626.471	12.273.626.471
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.425.397.221.679	2.418.516.153.107
	<u>₡ 5.196.033.277.302</u>	<u>5.189.152.208.730</u>

Estimación del valor razonable

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

- (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.

- (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 2016 y de 2015, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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 2016 y de 2015, 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 2016 y de 2015.

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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2016			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	719.228.202.064	125.165.304.849	5.629.455.571	850.022.962.484
Mantenidas al vencimiento	¢	-	27.181.284.510	-	27.181.284.510
		2015			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	813.138.012.734	203.919.187.431	5.594.435.115	1.022.651.635.280
Mantenidas al vencimiento	¢	-	27.030.439.007	-	27.030.439.007

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El detalle de las mediciones de los instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en el Nivel 3, se presenta como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo inicial	¢ 5.594.435.115	5.606.070.339
Valoración	(106.124.271)	270.992
Diferencias de cambio	141.144.727	(11.906.216)
Saldo final	¢ 5.629.455.571	5.594.435.115

(42) 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 y Operadora de Pensiones.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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 valores; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito avals 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, Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centro Corporativo bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Reconquista.
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

(Continúa)

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	
		2016	2015		2016	2015
Cartera de préstamos						
Principal directo	7-a	¢ 4.116.451.436.022	3.701.502.141.960	20	309.474.308.446	271.259.141.611
Cuentas y productos por cobrar		27.223.166.313	25.154.673.605		-	-
Valor en libros, bruto		4.143.674.602.335	3.726.656.815.565		309.474.308.446	271.259.141.611
Estimación para créditos incobrables (contable)		(85.464.859.320)	(62.968.882.979)		(540.840.567)	(1.545.597.997)
Valor en libros, neto	¢	4.058.209.743.015	3.663.687.932.586		308.933.467.879	269.713.543.614
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	¢	3.379.006.418.154	3.048.708.961.115		300.137.003.461	262.042.586.492
A2		34.871.377.144	34.559.206.956		542.981.351	436.696.136
B1		295.093.603.945	285.932.296.978		4.718.672.828	2.210.869.884
B2		9.985.360.361	12.249.809.312		43.339.862	33.798.825
C1		119.659.479.745	90.256.753.384		1.640.405.498	3.989.227.505
C2		4.690.615.409	4.580.449.251		19.170.479	22.720.687
D		115.582.103.273	84.311.863.977		568.051.607	773.102.417
E		184.785.644.304	166.057.474.592		1.804.683.360	1.750.139.665
		4.143.674.602.335	3.726.656.815.565		309.474.308.446	271.259.141.611
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(77.227.248.420)	(61.485.826.978)		(19.203.816)	(1.293.205.640)
Valor en libros, neto	¢	4.066.447.353.915	3.665.170.988.587		309.455.104.630	269.965.935.971
		Cartera de crédito directa			Contingencias	
		2016	2015		2016	2015
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢	3.379.006.418.154	3.048.708.961.115		39.317.286.627	257.013.873.399
A2		34.871.377.144	34.559.206.956		96.303.807	424.449.716
B1		295.093.603.945	285.932.296.978		2.535.267.214	2.187.022.116
B2		9.985.360.361	12.249.809.312		19.740.000	33.423.825
C1		119.659.479.745	90.256.753.384		105.211.054	3.974.913.505
C2		4.690.615.409	4.580.449.251		3.679.022	22.720.687
D		115.582.103.273	84.311.863.977		75.966.784	773.102.417
E		184.785.644.304	166.057.474.592		93.809.041	1.730.153.420
		4.143.674.602.335	3.726.656.815.565		42.247.263.549	266.159.659.085
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(77.227.248.420)	(61.485.826.978)		(19.203.816)	(1.293.205.640)
Valor en libros, neto	¢	4.066.447.353.915	3.665.170.988.587		42.228.059.733	264.866.453.445
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:						

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2016	2015	2016	2015
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	¢ -	-	260.819.716.835	5.028.713.093
A2	-	-	446.677.544	12.246.420
B1	-	-	2.183.405.613	23.847.768
B2	-	-	23.599.862	375.000
C1	-	-	1.535.194.444	14.314.000
C2	-	-	15.491.457	-
D	-	-	492.084.823	-
E	-	-	1.710.874.320	19.986.245
Valor en libros	¢ -	-	267.227.044.898	5.099.482.526
Valor en libros, bruto	4.143.674.602.335	3.726.656.815.565	309.474.308.446	271.259.141.611
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(77.227.248.420)	(61.485.826.978)	(19.203.816)	(1.293.205.640)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	(8.237.610.900)	(1.483.056.001)	(521.636.751)	(252.392.357)
Valor en libros, neto	7-a ¢ 4.058.209.743.015	3.663.687.932.586	308.933.467.879	269.713.543.614
Préstamos reestructurados	¢ 26.915.117.148	24.902.897.819	63.195	4.020.204

Al de diciembre de 2016, 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 SUGEF 1-05:

		2016	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	3.379.006.418.154	3.358.379.849.233
A2		34.871.377.144	34.759.792.251
B1		295.093.603.945	293.246.883.910
B2		9.985.360.361	9.897.147.137
C1		119.659.479.745	117.178.253.846
C2		4.690.615.409	4.430.775.441
D		115.582.103.273	108.562.478.665
E		184.785.644.304	131.754.562.532
	¢	4.143.674.602.335	4.058.209.743.015

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		2015	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	3.048.708.961.115	3.041.128.350.459
A2		34.559.206.956	34.490.057.990
B1		285.932.296.978	284.716.298.170
B2		12.249.809.312	12.151.397.996
C1		90.256.753.384	87.355.203.370
C2		4.580.449.251	4.339.948.543
D		84.311.863.977	78.856.093.224
E		166.057.474.592	120.650.582.834
	¢	<u>3.726.656.815.565</u>	<u>3.663.687.932.586</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de diciembre de 2016 alcanza un monto de ¢4.143 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,75% y categoría “C+D+E” el 10,25% (¢3.726 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,74% y categoría “C+D+E” el 9,26% en el 2015).

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

La clasificación de los préstamos reestructurados, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2016	2015	2016	2015
Préstamos reestructurados	¢ 26.915.117.148	24.902.897.819	63.195	4.020.204

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Categorías de riesgo

A continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo:

Clasificación del deudor		Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		2016	2015	2016	2015
Grupo 1	¢	2.508.125.715.552	2.214.688.539.514	54.593.528.041	54.140.753.444
Grupo 2		1.635.548.886.783	1.511.968.276.051	254.880.780.405	217.118.388.167
	¢	<u>4.143.674.602.335</u>	<u>3.726.656.815.565</u>	<u>309.474.308.446</u>	<u>271.259.141.611</u>

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.

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:

- 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.
- 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.
- Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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.

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	
		2016	2015	2016	2015
A1	Mora igual o menor a 30 días	¢ 3.379.006.418.154	3.048.708.961.115	300.137.003.461	262.042.586.492
A2	Mora igual o menor a 60 días	34.871.377.144	34.559.206.956	542.981.351	436.696.136
B1	Mora igual o menor a 60 días	295.093.603.945	285.932.296.978	4.718.672.828	2.210.869.884
B2	Mora igual o menor a 60 días	9.985.360.361	12.249.809.312	43.339.862	33.798.825
C1	Mora igual o menor a 90 días	119.659.479.745	90.256.753.384	1.640.405.498	3.989.227.505
C2	Mora igual o menor a 90 días	4.690.615.409	4.580.449.251	19.170.479	22.720.687
D	Mora igual o menor a 120 días	115.582.103.273	84.311.863.977	568.051.607	773.102.417
E	Mora mayor 120 u otro factor	184.785.644.304	166.057.474.592	1.804.683.360	1.750.139.665
		¢ 4.143.674.602.335	3.726.656.815.565	309.474.308.446	271.259.141.611

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje 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 de éste según el Artículo 13 de la Normativa SUGEF 1-05.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en este artículo. El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas las garantías excepto para aquellas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo 14 de la Normativa SUGEF 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicometidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 14 de este dicho Reglamento.

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

<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 específica 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%	0,00%
A2	0%	0,00%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Para el cálculo de la estimación genérica y la estimación específica sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias, según los artículos 11Bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05, es aplicable el transitorio XII de dicha normativa, por lo que al 31 de diciembre de 2015, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,2%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Estimación Genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta</u>
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	No aplica	5%	0,50%
B2	No aplica	10%	0,50%
C1	No aplica	25%	0,50%
C2	No aplica	50%	0,50%
D	No aplica	75%	0,50%
E	No aplica	100%	0,50%

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.

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores, a partir de enero 2014 como sigue:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	50%	0,50%	Nivel 2	Nivel 1
Más de 60 días	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

De conformidad con lo indicado en el artículo 11 bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05, el Banco debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo el monto de la estimación genérica y la suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia que constituye.

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

2016			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 85.464.859.320	(77.227.248.420)	8.237.610.900
Estimación para créditos contingentes	540.840.567	(19.203.816)	521.636.751
	¢ 8.6005.699.887	(77.246.452.236)	8.759.247.651
2015			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 62.968.882.979	(61.485.826.978)	1.483.056.001
Estimación para créditos contingentes	1.545.597.997	(1.293.205.640)	252.392.357
	¢ 64.514.480.976	(62.779.032.618)	1.735.448.358

La Circular Externa SUGEF 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 SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2016, 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 ₡89.398.051.250 (₡70.376.889.771 en el 2015).

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

Mora	Porcentaje de estimación
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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢59.644.951.072 (¢61.161.022.915 en el 2015).

Al 31 de 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	
	2016	2015	2016	2015
Comercio	¢ 385.823.170.488	378.585.450.748	11.846.917	41.267.478
Servicios	890.488.809.393	798.910.680.575	46.704.888.190	49.264.750.760
Servicios financieros	144.671.667.415	125.793.878.183	-	-
Extracción de minerales	1.080.564.191	742.837.628	-	-
Industria de manufactura y extracción	164.893.268.463	155.749.107.392	-	1.515.480
Construcción	102.779.598.611	88.991.301.100	-	-
Agricultura y silvicultura	120.686.948.083	111.353.629.330	15.073.475	14.395.399
Ganadería, caza y pesca	76.369.144.979	65.572.600.886	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	399.236.286.171	349.000.829.890	-	-
Transporte y telecomunicaciones	41.980.505.892	26.519.994.640	-	-
Vivienda	1.202.794.443.892	1.118.413.210.816	14.877.383	12.979.933
Consumo o crédito personal	450.351.672.494	368.915.877.629	262.526.260.212	221.702.170.209
Turismo	162.518.522.263	138.107.416.748	201.362.269	222.062.352
	¢ <u>4.143.674.602.335</u>	<u>3.726.656.815.565</u>	<u>309.474.308.446</u>	<u>271.259.141.611</u>

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	
	2016	2015	2016	2015
Centroamérica	¢ <u>4.143.674.602.335</u>	<u>3.726.656.815.565</u>	<u>309.474.308.446</u>	<u>271.259.141.611</u>

(Continúa)

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	
	2016	2015	2016	2015
Back to back	13.829.691.479	11.105.340.994	1.236.793	6.476.263
Cédula hipotecaria	484.547.012	9.841.189.843	-	-
Cesión préstamos	462.803.451.395	410.178.773.376	219.272	212.776
Hipotecaria	1.710.541.594.795	1.628.313.969.658	190.663.081	285.123.547
Fianza	762.062.136.046	699.814.858.417	23.274.642	25.708.571
Fideicomiso	368.369.817.770	331.158.834.472	86.004.322	131.286.925
Valores	28.416.281.573	1.150.398.488	-	-
Prendaria	204.332.022.614	151.287.007.196	-	-
Otras	592.835.059.651	483.806.443.121	309.172.910.336	270.810.333.529
	<u>4.143.674.602.335</u>	<u>3.726.656.815.565</u>	<u>309.474.308.446</u>	<u>271.259.141.611</u>

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 2016 y 2015, el 67,30% y el 48,35% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

(Continúa)

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 cómo sigue

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2016	2015	2016	2015
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 150.144.009.432	143.195.596.256	97.654.393.260	97.207.597.704
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	563.931.355.672	516.137.815.750	163.377.395.761	122.211.207.934
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	452.926.633.531	420.581.497.898	5.694.833.794	5.793.293.538
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	445.924.835.557	412.880.381.524	2.013.695.688	2.005.968.541
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	336.037.598.434	289.067.398.184	1.852.516.239	2.492.987.969
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	151.304.177.727	128.592.157.261	1.490.718.663	1.392.744.988
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	225.986.006.480	212.280.642.131	3.462.597.036	4.830.697.765
Más de ₡200.000.000	1.817.419.985.502	1.603.921.326.561	33.928.158.005	35.324.643.172
	₡ 4.143.674.602.335	3.726.656.815.565	309.474.308.446	271.259.141.611

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡470.646.093.550 y ₡233.538.564.153, 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

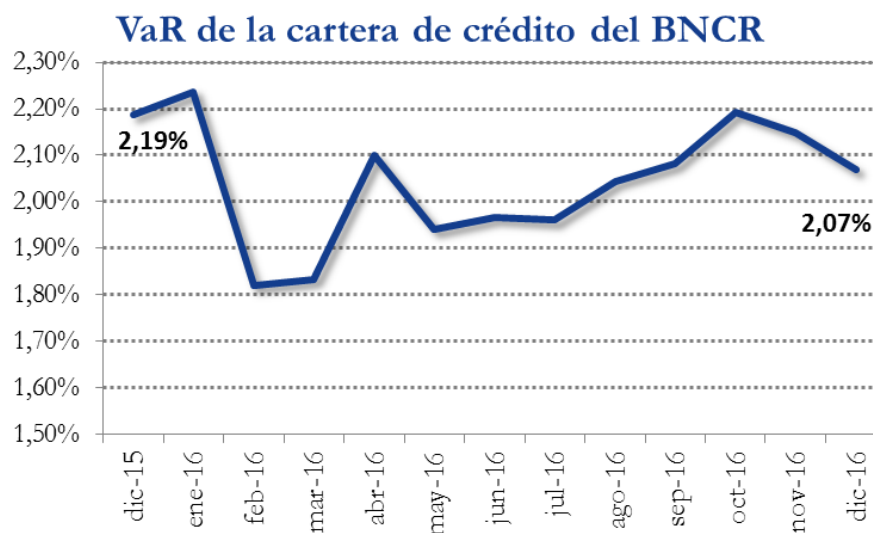
Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

La contracción mensual del VaR y PE se explica por la recuperación de la mora legal, enfatizándose que la reducción del saldo en los atrasos por encima de 60 días es mayor incluso que el incremento observado en el saldo de las operaciones de más de 30 días de atraso.

Por moneda, todos los portafolios muestran aumentos, en el caso de Udes y dólares motivados por el desmejoramiento de la mora >90 días, mientras que en colones se explica por el deterioro de los créditos por encima de 30 días.

Interanualmente, se observa una contracción del VaR considerando la baja de los indicadores de morosidad. A nivel de monedas, el VaR de todas las carteras aumenta, en colones por el deterioro del rango entre 151-180 días, en dólares por crecimiento en el saldo de las operaciones entre 61-90 días y en Udes por el deterioro de la calidad de la cartera en general.



(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Por actividad económica, interanualmente la mayoría de actividades exhiben aumentos del VaR, por ejemplo, Servicios Financieros es por un tema de concentración, Agricultura por aumento de la mora legal y Comercio por la mora >90. En el caso Vivienda se observa un deterioro del rango entre 61-90, Industria entre 31-120 días, Construcción entre 16-30 días y Consumo a partir de los 91 días.

VaR de la cartera de crédito institucional según actividad económica.

Actividad	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16	dic-16
Agricultura	2,63%	2,53%	3,08%	2,86%	3,01%
Ganadería	3,39%	3,20%	3,48%	3,49%	3,11%
Ext. Mineral	13,78%	4,95%	5,14%	7,38%	9,11%
Industria	3,55%	3,63%	4,51%	4,11%	3,84%
Energía	5,48%	1,94%	2,88%	2,64%	3,65%
Vivienda	1,47%	1,42%	1,47%	1,49%	1,51%
Construcción	3,06%	3,28%	3,11%	3,37%	3,94%
Comercio	2,58%	2,42%	2,68%	2,67%	2,73%
Transporte	1,61%	1,44%	1,37%	1,10%	1,14%
Serv. Financieros	0,27%	0,19%	0,50%	0,27%	0,36%
Consumo	4,15%	4,14%	4,31%	4,78%	4,35%
Servicios	1,83%	1,43%	1,64%	2,05%	1,78%
Turismo	6,75%	4,76%	6,50%	6,51%	6,36%
BNCR	2,19%	1,83%	1,97%	2,08%	2,07%

Fuente: Dirección Riesgos de Crédito

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. A continuación se muestra el indicador del ICL, donde

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

se puede observar que respecto a diciembre del 2015 presenta una variación hacia la alza, manteniéndose en un nivel de apetito.

Indicador	31/12/2015	31/12/2016	Variación	Nivel
ICL Colones	88,17%	77,57%	(10,60)%	Capacidad
ICL Dólares	78,00%	160,71%	82,71%	Apetito

Toda esta información se expone mediante un informe mensual a la Administración y 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 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

		Días							Total
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades	¢	-	54.225.040.132	-	-	-	-	-	54.225.040.132
Cuenta de encaje con el BCCR		-	269.030.756.095	24.889.860.801	27.831.268.268	22.814.602.264	51.681.513.817	31.232.422.636	436.123.207.327
Inversiones		-	-	48.782.684.383	6.123.273.539	95.654.353.599	16.829.802.255	85.017.062.357	446.396.880.552
Cartera de créditos		116.170.017.460	-	45.159.439.281	35.574.116.173	46.783.109.348	92.607.781.282	113.931.559.982	2.610.595.686.048
Total recuperaciones de activos	¢	116.170.017.460	323.255.796.227	118.831.984.465	69.528.657.980	165.252.065.211	161.119.097.354	230.181.044.975	3.547.340.814.059
Obligaciones con el público	¢	-	1.786.844.782.555	194.237.994.264	155.452.415.543	129.800.193.032	322.316.860.180	254.975.566.075	2.904.244.174.505
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	97.674.940.416	53.210.196	98.359.644	18.000.000	498.582.837	952.617.295	107.044.701.632
Cargos por pagar		-	7.287.448.490	4.279.745.998	2.945.263.625	1.192.522.676	1.616.146.244	456.099.091	17.885.878.197
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.891.807.171.461	198.570.950.458	158.496.038.812	131.010.715.708	324.431.589.261	256.384.282.461	3.029.300.398.746
Diferencia	¢	116.170.017.460	(1.568.551.375.234)	(79.738.965.993)	(88.967.380.832)	34.241.349.503	(163.312.491.907)	(26.203.237.486)	518.040.415.313

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

		Días							Total
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades	¢	-	80.243.350.710	-	-	-	-	-	80.243.350.710
Cuenta de encaje con el BCCR		-	274.020.938.752	23.241.036.224	26.138.188.851	16.956.621.334	47.384.005.071	31.965.585.591	430.132.085.225
Inversiones		-	-	74.361.728.632	2.265.464.686	34.624.627.094	55.331.296.013	144.568.734.391	544.880.814.158
Cartera de créditos		121.010.298.395	-	34.607.182.818	33.919.539.160	46.480.461.433	70.677.230.865	91.351.268.980	2.273.151.346.712
Total recuperaciones de activos	¢	121.010.298.395	354.264.289.462	132.209.947.674	62.323.192.697	98.061.709.861	173.392.531.949	267.885.588.962	3.328.407.596.805
Obligaciones con el público	¢	-	1.707.420.703.907	187.049.709.046	115.726.879.344	135.834.864.955	293.812.975.854	233.179.351.373	2.740.318.910.223
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	79.001.888.270	8.329.000.000	2.081.708.305	7.688.645.650	5.348.756.008	6.337.970.548	112.118.862.735
Cargos por pagar		-	7.467.782.785	4.296.081.305	2.975.484.256	887.129.986	2.070.935.071	473.851.605	18.283.738.579
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.793.890.374.962	199.674.790.351	120.784.071.905	144.410.640.591	301.232.666.933	239.991.173.526	2.870.847.155.949
Diferencia	¢	121.010.298.395	(1.439.626.085.500)	(67.464.842.677)	(58.460.879.208)	(46.348.930.730)	(127.840.134.984)	27.894.415.436	457.560.440.856

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

		Días								
		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	Total
Disponibilidades	¢	-	192.015.932.008	-	-	-	-	-	-	192.015.932.008
Cuenta de encaje con el BCCR		-	152.954.330.851	10.299.210.214	12.461.736.132	6.170.924.617	20.725.007.141	5.895.404.578	43.779.004.169	252.285.617.702
Inversiones		-	-	18.225.291.779	7.688.361.496	2.181.240.935	77.409.225.718	151.461.231.846	189.769.239.391	446.734.591.165
Cartera de créditos		69.290.102.302	-	28.086.322.352	21.401.230.034	19.576.446.335	72.683.603.360	64.274.872.582	1.257.766.339.322	1.533.078.916.287
Total recuperaciones de activos	¢	69.290.102.302	344.970.262.859	56.610.824.345	41.551.327.662	27.928.611.887	170.817.836.219	221.631.509.006	1.491.314.582.882	2.424.115.057.162
Obligaciones con el público	¢	-	819.962.286.026	92.593.694.235	43.006.355.083	40.553.367.903	144.543.692.263	72.880.372.523	34.514.700.331	1.248.054.468.364
Obligaciones con entidades financieras		-	120.164.040.779	855.160.800	7.510.066	16.445.400	8.239.145.400	58.134.489.000	915.516.489.588	1.102.933.281.033
Cargos por pagar		-	1.410.480.672	954.886.397	1.638.386.486	226.607.212	9.001.341.528	314.005.543	185.339.428	13.731.047.266
Total vencimiento de pasivos	¢	-	941.536.807.477	94.403.741.432	44.652.251.635	40.796.420.515	161.784.179.191	131.328.867.066	950.216.529.347	2.364.718.796.663
Diferencia	¢	69.290.102.302	(596.566.544.618)	(37.792.917.087)	(3.100.923.973)	(12.867.808.628)	9.033.657.028	90.302.641.940	541.098.053.535	59.396.260.499

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

		Días								Total
		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	
Disponibilidades	¢	-	124.547.406.712	-	-	-	-	-	-	124.547.406.712
Cuenta de encaje con el BCCR		-	141.654.501.484	15.116.277.868	11.369.586.642	8.655.025.343	18.758.326.054	14.612.535.193	-	210.166.252.584
Inversiones		-	-	19.739.971.592	53.754.943.081	33.487.124.664	92.792.697.342	95.311.027.269	232.005.321.753	527.091.085.701
Cartera de créditos		69.913.079.478	-	33.148.793.106	28.131.620.234	34.491.850.134	73.018.867.465	59.215.375.061	1.155.585.883.375	1.453.505.468.853
Total recuperaciones de activos	¢	69.913.079.478	266.201.908.196	68.005.042.566	93.256.149.957	76.634.000.141	184.569.890.861	169.138.937.523	1.387.591.205.128	2.315.310.213.850
Obligaciones con el público	¢	-	768.639.665.080	77.255.681.614	54.736.320.959	40.443.356.703	151.578.721.847	68.124.180.758	12.251.673.998	1.173.029.600.959
Obligaciones con entidades financieras		-	195.251.719.702	13.835.759.400	47.368.193.120	281.928.200	53.204.638.800	85.032.470.790	684.796.084.584	1.079.770.794.596
Cargos por pagar		-	772.852.890	629.624.109	1.594.803.517	162.671.485	5.649.097.034	229.986.489	21.542.205	9.060.577.729
Total vencimiento de pasivos	¢	-	964.664.237.672	91.721.065.123	103.699.317.596	40.887.956.388	210.432.457.681	153.386.638.037	697.069.300.787	2.261.860.973.284
Diferencia	¢	69.913.079.478	(698.462.329.476)	(23.716.022.557)	(10.443.167.639)	35.746.043.753	(25.862.566.820)	15.752.299.486	690.521.904.341	53.449.240.566

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

c) 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 mercado las inversiones del BNCR, cuantificado mediante metodología interna, el cual se cuantifica para cada una de las monedas en las cuales se mantienen posiciones y se complementa con la duración y la rentabilidad, que muestran el perfil de rentabilidad-riesgo que está derivando el Banco producto de mantener una cartera de inversiones.

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.

A continuación se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre diciembre 2015 y diciembre 2016.

Facial por Moneda			
Moneda	31/12/2015	31/12/2016	Variación
Colones	496.609.200.000	402.018.100.000	(94.591.100.000)
Dólares Locales	512.358.000	375.303.064	(137.054.936)
Dólares Intl	397.770.996	389.023.923	(8.747.072)
Euros	36.726.000	27.650.000	(9.076.000)
Udes	34.823.795	34.823.795	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La Duración para cada una de las monedas, ha presentado variaciones de acuerdo al manejo del portafolio, presentándose una disminución en el último año.

Duración	31/12/2015	31/12/2016	Variación
Colones	0,87	0,79	(0,08)
Dólares Locales	0,84	0,88	0,04
Dólares Internacionales	1,77	1,28	(0,49)
Euros	0,71	1,06	0,35
Unidades de Desarrollo	2,87	1,86	(1,01)

• Riesgo de mercado de las inversiones

El VaR consolidado del Banco respecto al valor de mercado se encuentra en límite de riesgo de Apetito, presentando una disminución en el último año.

Tipo de Riesgo	31/12/2015	31/12/2016	Variación	Nivel
VaR Consolidado	0,22%	0,12%	(0,10)%	Apetito

Asimismo se incluye el VaR individual para cada moneda y su variación respecto al último año.

VaR por Moneda			
Moneda	31/12/2015	31/12/2016	Variación
Colones	0,29%	0,15%	(0,14)%
Dólares Locales	0,27%	0,08%	(0,19)%
Dólares Internacionales	0,17%	0,25%	0,08%
Euros	0,02%	0,03%	0,01%
Udes	0,80%	0,26%	(0,53)%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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.

La Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Corporativo de Riesgos.

Tipo de Riesgo	31/12/2015	31/12/2016	Variación	Nivel
Riesgo de tasa en colones	1,86%	1,63%	(0,23)%	Normal
Riesgo de tasa ME	0,76%	0,48%	(0,29)%	Normal

En ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto a los límites normativos máximos exigidos por SUGEF.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2016, 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	¢	-	48.782.684.591	101.777.627.146	16.829.802.253	75.956.634.187	138.587.171.160	37.281.676.704	419.215.596.041
Cartera de créditos	¢	-	151.925.287.550	69.418.330.158	77.845.769.583	103.985.699.379	177.271.191.938	1.928.393.980.922	2.508.840.259.530
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	-	200.707.972.141	171.195.957.304	94.675.571.836	179.942.333.566	315.858.363.098	1.965.675.657.626	2.928.055.855.571
Obligaciones con el público	¢	-	199.116.839.462	288.675.875.896	323.978.413.537	255.259.599.514	50.516.603.627	12.405.715.871	1.129.953.047.907
Obligaciones con el BCCR	¢	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras	¢	-	233.284.503	186.942.968	282.919.617	437.488.536	647.271.846	6.470.621.117	8.258.528.587
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	-	199.350.123.965	288.862.818.864	324.261.333.154	255.697.088.050	51.163.875.473	19.001.981.400	1.138.337.220.906
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	-	1.357.848.176	(117.666.861.560)	(229.585.761.318)	(75.754.754.484)	264.694.487.625	1.946.673.676.226	1.789.718.634.665
<i>Moneda extranjera</i>									
Inversiones	¢	-	18.225.291.940	9.869.605.239	77.122.591.690	151.026.799.586	84.596.636.377	100.000.501.279	440.841.426.111
Cartera de créditos	¢	-	48.010.615.534	33.136.957.685	66.292.171.514	62.723.058.826	104.104.023.879	1.171.674.486.769	1.485.941.314.207
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	-	66.235.907.474	43.006.562.924	143.414.763.204	213.749.858.412	188.700.660.256	1.271.674.988.048	1.926.782.740.318
Obligaciones con el público	¢	-	94.662.297.604	84.443.060.915	157.944.728.854	72.376.065.490	13.895.928.098	829.205.488.048	1.252.527.569.009
Obligaciones con entidades	¢	-	1.452.003.566	1.062.098.750	5.282.584.837	61.239.515.093	5.764.761.915	87.426.410.429	162.227.374.590
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	-	96.114.301.170	85.505.159.665	163.227.313.691	133.615.580.583	19.660.690.013	916.631.898.477	1.414.754.943.599
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	-	(29.878.393.696)	(42.498.596.741)	(19.812.550.487)	80.134.277.829	169.039.970.243	355.043.089.571	512.027.796.719
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	-	266.943.879.615	214.202.520.228	238.090.335.040	393.692.191.978	504.559.023.354	3.237.350.645.674	4.854.838.595.889
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	¢	-	295.464.425.135	374.367.978.529	487.488.646.845	389.312.668.633	70.824.565.486	935.633.879.877	2.553.092.164.505
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	-	(28.520.545.520)	(160.165.458.301)	(249.398.311.805)	4.379.523.345	433.734.457.868	2.301.716.765.797	2.301.746.431.384

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, 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	¢	-	74.349.946.312	36.801.973.439	55.166.409.118	144.566.207.601	151.289.201.811	55.409.322.496	517.583.060.777
Cartera de créditos		-	135.506.916.585	69.869.929.556	62.606.259.974	89.692.735.397	150.283.531.905	1.655.369.379.499	2.163.328.752.916
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	-	209.856.862.897	106.671.902.995	117.772.669.092	234.258.942.998	301.572.733.716	1.710.778.701.995	2.680.911.813.693
Obligaciones con el público	¢	-	200.857.543.276	264.365.693.022	300.225.214.035	240.092.040.537	53.010.821.774	16.289.339.414	1.074.840.652.058
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras		-	356.330.022	102.613.896	156.043.789	364.895.417	423.855.441	2.205.396.083	3.609.134.648
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	-	201.213.873.298	264.468.306.918	300.381.257.824	240.456.935.954	53.434.677.215	18.620.379.909	1.078.575.431.118
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	-	8.642.989.599	(157.796.403.923)	(182.608.588.732)	(6.197.992.956)	248.138.056.501	1.692.158.322.086	1.602.336.382.575
<i>Moneda extranjera</i>									
Inversiones	¢	-	19.739.971.734	87.242.068.377	92.225.516.243	94.455.608.599	152.740.462.820	67.851.739.933	514.255.367.706
Cartera de créditos		-	48.841.361.336	56.828.500.583	67.283.006.911	55.764.875.866	102.879.392.955	1.073.598.364.010	1.405.195.501.661
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	-	68.581.333.070	144.070.568.960	159.508.523.154	150.220.484.465	255.619.855.775	1.141.450.103.943	1.919.450.869.367
Obligaciones con el público	¢	-	86.566.223.297	103.687.558.826	156.830.886.487	68.586.421.743	11.520.047.193	540.441.220.251	967.632.357.797
Obligaciones con entidades		-	7.150.686.379	40.660.646.693	57.186.130.952	84.068.270.170	60.298.083.770	80.650.903.596	330.014.721.560
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	-	93.716.909.676	144.348.205.519	214.017.017.439	152.654.691.913	71.818.130.963	621.092.123.847	1.297.647.079.357
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	-	(25.135.576.606)	(277.636.559)	(54.508.494.285)	(2.434.207.448)	183.801.724.812	520.357.980.096	621.803.790.010
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	-	278.438.195.967	250.742.471.955	277.281.192.246	384.479.427.463	557.192.589.491	2.852.228.805.938	4.600.362.683.060
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	¢	-	294.930.782.974	408.816.512.437	514.398.275.263	393.111.627.867	125.252.808.178	639.712.503.756	2.376.222.510.475
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	-	(16.492.587.007)	(158.074.040.482)	(237.117.083.017)	(8.632.200.404)	431.939.781.313	2.212.516.302.182	2.224.140.172.585

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

- Riesgo de tipo de cambio

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

Desde mayo 2009 el Comité de Activos y Pasivos del Banco decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, lo cual ha sido ratificado anualmente por el Comité Corporativo de Riesgos. La idea de lo anterior es 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.

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGEF, el cual se mantiene en nivel normal, para ambos años. A continuación el detalle.

Tipo de Riesgo	31/12/2015	31/12/2016	Variación	Nivel
Riesgo Cambiario	0,22%	0,12%	(0,10)%	Apetito

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.

(Continúa)

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	
		2016	2015
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	786.681.319	604.912.387
Inversiones en instrumentos financieros		784.750.751	948.774.118
Cartera de créditos		2.742.960.429	2.695.383.624
Cuentas y productos por cobrar		509.309	456.573
Participaciones en el capital de otras empresas		104.236.891	100.591.147
Otros activos		6.568.982	6.518.432
	US\$	<u>4.425.707.681</u>	<u>4.356.636.281</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	US\$	2.215.362.369	2.149.267.778
Obligaciones con entidades		2.028.061.132	2.040.901.933
Obligaciones Subordinadas		132.576.487	132.246.843
Cuentas por pagar y provisiones		31.942.238	9.374.930
Otros pasivos		36.575.840	22.798.132
Total de pasivos	US\$	<u>4.444.518.066</u>	<u>4.354.589.616</u>
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>(18.810.385)</u>	<u>2.046.665</u>
		Euros	
		2016	2015
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	€	22.787.076	22.240.002
Inversiones en instrumentos financieros		28.775.701	38.410.309
	€	<u>51.562.777</u>	<u>60.650.311</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	€	50.131.850	55.172.059
Obligaciones con entidades		1.103.297	1.460.620
Cuentas por pagar y provisiones		131.176	7.033
Otros pasivos		509.588	526.664
	€	<u>51.875.911</u>	<u>57.166.376</u>
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€	<u>(313.134)</u>	<u>3.483.935</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		Unidades de desarrollo	
		2016	2015
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	34.822.825	34.749.595
Cartera de crédito		22.951.719	31.730.883
Total de activos	UD	57.774.544	66.480.478
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		818.804	893.511
Otros pasivos		4.486	6.686
Total de pasivos	UD	823.290	900.197
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	56.951.254	65.580.281

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.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se generaron ganancias y pérdidas cambiarias según se detalla a continuación:

		2016	2015
Ganancias por diferencias cambiarias	¢	117.488.320.893	109.297.896.629
Pérdidas por diferencias cambiarias		119.115.020.662	109.767.300.545
(Pérdida) ganancia, neta	¢	(1.626.699.769)	(469.403.916)

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el año terminado el 31 de diciembre, se generaron pérdidas y ganancias, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros gastos de operación – por otros gastos operativos y otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos, respectivamente. A continuación el detalle:

		2016	2015
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 30)	¢	371.907.290	354.466.349
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 33)		(572.989.111)	(348.421.059)
Ganancia (pérdida) neta	¢	(201.081.821)	6.045.290

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

d) Riesgo operacional

El Banco Nacional tendrá como riesgo operativo la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. El riesgo operativo incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal, pero excluye los riesgos estratégicos, del negocio y el riesgo reputacional. Asimismo, las metodologías existentes incorporan los criterios y mejores prácticas en relación con la taxonomía y clasificación de riesgos operativos establecidas como recomendaciones y mejores prácticas por el Comité de Basilea.

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.

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un modelo integral de tres barreras o líneas de defensa:

- Áreas de negocio que tienen las funciones de ejecución y supervisión primaria.
- Áreas de apoyo o soporte que tienen funciones de vigilancia, generación de lineamientos internos, monitoreo y control de indicadores clave y cumplimiento normativo.
- Auditorías independientes, tanto internas como externas que realizan pruebas de control y validación en línea con lo dispuesto por la Administración Superior y normativa aplicable.

Además, la institución ha definido políticas operativas relacionadas con la implementación de nuevos productos, servicios y operaciones, sobre la gestión del fraude y el reporte de eventos de riesgo operativo.

Las funciones de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, de conformidad con el acuerdo SUGEF 18-16, REGLAMENTO SOBRE GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO, forman parte del alcance de dicho riesgo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 todas las incidencias, deben ser identificadas, capturadas y reportadas; de forma tal que permita su adecuada medición 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.

Que todos los eventos potenciales deben ser identificados y evaluados, de manera que esto permita establecer controles preventivos y acciones mitigadoras.

La gestión del riesgo operativo tiene como actividad la evaluación y análisis del riesgo en los procesos institucionales, mediante la aplicación de una metodología específica en términos de frecuencia, impacto y calidad del control de los potenciales riesgos identificados. El siguiente diagrama ilustra la forma en que dicha aplicación metodológica se acciona en los procesos institucionales:



Una vez evaluados los riesgos en los procesos, áreas y operaciones, los mismos son objeto de establecimiento de actividades de control con el objeto de establecer mecanismos operativos y prudenciales de mitigación es decir, que los controles preventivos se encuentren inmersos dentro de la ejecución cotidiana de las tareas y funciones.

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. La gestión de este riesgo adicionalmente implica la evaluación cualitativa a través de cálculo corrida de indicadores y modelos de riesgo específicos, que sobre una base periódica reflejan comportamientos y tendencias que sirven como insumo para la toma de decisiones.

En el caso del Riesgo Legal, el Banco cuenta con un modelo metodológico que permite alinear la gestión con el cumplimiento de las normas contables generalmente aceptadas, asimismo 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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, 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.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

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

	2016	2015
<u>Capital primario:</u>		
Capital pagado ordinario	¢ 118.130.303.482	118.130.303.482
Reserva legal	274.614.308.392	247.784.553.250
	<u>392.744.611.874</u>	<u>365.914.856.732</u>
<u>Capital secundario:</u>		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	45.605.064.328	47.679.696.979
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	159.197.995	3.303.224.869
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(1.617.218.764)	(435.415.249)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	8.084.303.314	7.084.626.651
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	54.106.726.619	44.435.719.699
Resultados del período	53.018.907.264	36.801.775.377
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21.749.819.320	18.144.863.035
	<u>181.106.800.076</u>	<u>157.014.491.361</u>
Menos: Deducciones	<u>(89.781.830.229)</u>	<u>(85.284.978.077)</u>
Capital regulatorio	¢ <u>484.069.581.721</u>	<u>437.644.370.016</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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 Bancaria 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

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 21).

(43) Contingencias

Al 31 de diciembre, el banco enfrenta los siguientes procesos legales a favor y en contra:

Número de casos en contra		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2016	2015		2016	2015
251	212	Primera Instancia	₡ 235.166.531.230	202.930.479.423
19	22	Segunda Instancia	19.363.100.060	26.997.348.570
3	3	Casación	3.600.000.000	5.089.047.215
1	0	Proceso Administrativo	38.458.424.266	
274	237	(véase nota 22)	₡ 296.588.055.556	235.016.875.208

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2016	2015		2016	2015
542	134	Primera Instancia	¢ 971.611.945.366	707.292.303.441
14	1	Segunda Instancia	21.284.650.067	375.839.600
6	0	Casación	4.624.706.759	-
562	135		¢ 997.521.302.192	707.668.143.041

En relación a los procesos más relevantes del banco se pueden mencionar:

Adicionalmente, el Banco afronta 3 litigios relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), procesos que son llevados bajo los expedientes 15-001477-0166-LA según notificación Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José, 11:25 horas del 18 de noviembre del 2015 recibida el 07 de diciembre de 2015, expediente 15-000780-0166-LA del Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José A las 13: 54 horas del 29-03-2016 recibida el 15 de abril del 2016 y expediente 5-008666-1027-CA del Tribunal .Contencioso Administrativo, 10:45 horas del 20 de noviembre de 2015 recibida el 15 de diciembre de 2015.

Al 31 de Diciembre de 2016, el Banco no mantiene una provisión registrada para estos litigios, debido a que el abogado especialista no ha determinado una estimación fiable de los procesos y su probabilidad de pérdida es baja.

Adicional a este caso se puede mencionar los siguientes:

CASO 1:

- No. de expediente: 11-001042-0612-PE
- Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros, Ministerio Público, Primer Circuito Judicial de San José
- Relación de hechos: Los demandantes alegan que funcionarios del BNCR junto con empleados y representantes de las empresas desarrolladoras les estafaron al comprar terrenos que, dicen, en realidad no tienen el valor consignado en el avalúo, así como que el proyecto se encuentra abandonado y utilizaron documentos falsos.
- Estado actual: La investigación por la Fiscalía de Delitos Económicos y Tributarios continúa, y la Sección de Delitos Económicos y Financieros, del Organismo de Investigación Judicial (OIJ), aún no ha emitido la pericia financiero contable.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

CASO 2

- No. de expediente: 08-000388-0419-AG
- Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
- Relación de hechos: El proceso tiene como pretensión declarar la responsabilidad de CORBANA, como Fiduciario de un Fideicomiso de Administración de fincas bananeras, en el cual el Banco Nacional de Costa Rica fungió como Fideicomisario.
- Estado actual: Fue interpuesto recurso de apelación y está en estudio en el Tribunal Agrario del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea. No existen antecedentes judiciales propiamente sobre este caso, aunque pareciera claro que el asunto, por derivar de responsabilidad contractual comercial, se encuentra prescrito. Actualmente el Recurso de Apelación se encuentra en estudio en el Tribunal Agrario.

CASO 3

- No. de expediente: 08-000232-0419-AG
- Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
- Relación de hechos: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas que fuera tramitado bajo el número de expediente 97-010656-1701 AG del Juzgado Agrario de Corredores promovido por el Banco Nacional en contra de Surcoop R.L.
- Estado Actual: Sentencia 56-2014 de primera instancia a favor del Banco, acogió la Excepción de Falta de Derecho, en el tanto no se demostró daño alguno provocado por las demandadas, al no existir una relación directa entre los hechos de la demanda y la petitoria. El Recurso de Apelación se encuentra en estudio en el Tribunal Agrario.

CASO 4

- No. de expediente: 01-160127-0638-AG
- Juzgado: Agrario San Ramón
- Relación de hechos: Demanda por incumplimiento contractual.
- Estado Actual: Este proceso se encuentra en Casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia desde el 9 de junio del 2015. En virtud del atraso en la administración de justicia, existe certeza que no habría que hacer ningún pago este

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

CASO 5

- No. de expediente: 14-008626-1027-CA.
- Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote, al haber incumplido con la debida diligencia como Fiduciario.
- Estado actual: Demanda contestada, realizada la Audiencia Preliminar, pendiente de señalamiento de juicio oral y público en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda.

(44) Hechos relevantes

- a) Proceso de fiscalización - Dirección General de Tributación Periodos 2010, 2011, 2012 y 2013

El Banco afronta un proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, mismo que fue informado el 21 de mayo de 2014, por medio del acta de notificación No. 1-10-015-14-077-011-03 y No. 1-10-015-14-078-111-03 de la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales notificando la “Comunicación de Inicio de actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” al Banco Nacional para los periodos 2012 y 2013, consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas. Adicionalmente se amplía los periodos de revisión el 27 de junio de 2014 a través de la “Comunicación de Ampliación de Actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” No. 1-10-015-14-025-012-03 y No. 1-10-015-14-016-121-03, incluyendo los periodos 2010 y 2011.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El 27 de noviembre de 2014, la Administración del Banco como respuesta a la “Propuesta provisional de regularización y Propuesta de resolución sancionadora por artículo 81 CNPT”, emite el documento No. SGRF-397-2014, exponiendo los criterios técnicos y jurídicos que argumentan su desacuerdo al considerar que no existe justificación para los ajustes determinados por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales.

El 09 de enero 2015, la subdirección de cita, emite el documentos “Propuesta de regularización” No. 1-10-015-14-091-341-03 donde detalla los ajustes tributarios o correcciones a las bases imponible declaradas por el Banco Nacional de los periodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013 para un total de cuota tributaria a declarar por ₡29.089.100.723 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ₡9.036.647.719 y las multas correspondientes por ₡11.286.519.808.

El 16 de enero de 2015, el Banco Nacional de Costa Rica, presentó el oficio SGR-012-2015, manifestando su disconformidad total con la propuesta de regularización, adicionalmente se emite la “Suspensión de dictado de la resolución sancionadora” No. 2-10-015-14-044-03 por parte de las autoridades tributarias, donde se pospone el dictado de la resolución sancionadora, hasta tanto la administración tributaria quede facultada para dictar el acto de liquidación de oficio que la sustente, por otra parte se emite la “Suspensión del dictado del acto de liquidación de oficio” No. 1-10-015-14-038-03, señalando se informa que se pospone el dictado del acto de liquidación de oficio hasta que la Sala Constitucional resuelva la acción de inconstitucionalidad planteada en contra del artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios. (Expediente Judicial No. 14-011798-0007-CO).

La Subdirección de Fiscalización de Grandes Contribuyentes Nacionales emite el documento N° SFGCN -020-15 con fecha de 19 de enero de 2015 y notificada el día 21 de enero del 2015, señalando que mantiene su posición y confirmando lo actuado.

De acuerdo a lo señalado en nota de la Dirección Jurídica No. D.J. 176-2015 ref. 365 del 03 de febrero 2015, se concluye lo siguiente:

“Así las cosas, ante las consultas planteadas deber indicarse que aún no existe una obligación tributaria presente de carácter legal para el Banco Nacional, lo cual depende de la emisión del acto administrativo de liquidación de oficio, sujeto a su vez, por lo que vaya a resolver la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia ante la aplicación del artículo 144. En caso contrario, de mantenerse invariable la redacción del actual artículo, con la emisión del acto de liquidación de oficio la deuda adquiere carácter de ejecutiva y ejecutoria, momento en el cual calificaría como una obligación presente.”

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El 31 de octubre 2016, se calculan los ajustes tributarios para un total de cuota tributaria a declarar por ₡29.089.100.723 correspondiente al principal y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria en ₡9.369.323.543, para un total de ₡38.458.424.266.

b) Dividendos pagados al Banco Nacional.

- *BN Corredora de Seguros, S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 12.122 celebrada el 21 de noviembre de 2016, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ₡826.027.662 artículo 4 de la sesión 12127 celebrada el 5 de diciembre de 2016.

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 12.007 celebrada el 13 de julio de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ₡800.000.000.

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

Mediante artículo no. 3 de la sesión No. 12.120 celebrada el 21 de noviembre de 2016, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ₡1.000.000.000.

Mediante artículo no. 3 de la sesión No. 11.989 celebrada el 25 de mayo de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ₡600.000.000.

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

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 12.119 celebrada el 21 de noviembre de 2016, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, por ₡2.404.923.470.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 12.121 celebrada el 21 de noviembre de 2016, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidades retenidas, por ₡550.231.826.

Mediante artículo no. 3 de la sesión No. 11.996 celebrada el 15 de junio de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidades retenidas, acorde con el oficio SGRF-212-2015 por ₡21.465.798.

c) Cambios en la normativa contable

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

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

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 adoptaron 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, 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, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 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.

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

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

e) 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, hasta el 31 de diciembre de 2013, 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 eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

f) 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.

g) 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 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

h) 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.

i) 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.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

m) 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 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, 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:

1. Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
2. Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
3. 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).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

4. 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.

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

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

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

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

Los Bancos supervisados por 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

n) 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.

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

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

p) 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-valuados y con excesos de estimación.

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

r) 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.

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 NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

s) 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 Consejo.

t) 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 Consejo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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 del 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

- v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada por el Consejo en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

- w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2017, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

- x) 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. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

- y) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(46) 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.

(47) Cifras del 2016

Algunas cifras del 2015 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2016, según se explica a continuación:

- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 8 del acta de la sesión 1171-2015, celebrada el 1 de junio del 2015, comunicó mediante la nota C.N.S. 1171-08 del 2 de junio del 2015, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados integral establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:

Al 31 de diciembre de 2016, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros por su resultado neto como ganancia por diferencias de cambio, netas.