

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En colones sin centimos)

	Nota	2017	2016
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	1,282,770,297.704	937,810,182,994
Efectivo		67,739,161.550	56,192,345,858
Banco Central		857,735,999.161	689,309,617,609
Entidades financieras del país		16,722,017.718	7,462,507,464
Entidades financieras del exterior		321,425,149.449	178,157,371,306
Otras disponibilidades		19,147,247.731	6,688,245,083
Productos por cobrar		722,095	95,674
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,097,332,342.386	956,600,207,359
Disponibles para la venta		1,061,043,947.907	912,646,019,784
Mantenidas al vencimiento		18,562,535,348	27,181,284,510
Instrumentos financieros derivados	6	6,321,903,607	5,893,164,907
Productos por cobrar		11,477,429,720	10,939,171,834
(Estimación por deterioro)		(73,474,196)	(59,433,676)
Cartera de créditos	7	4,384,681,312.469	4,057,363,892,824
Creditos vigentes		4,261,225,313,188	3,922,221,361,522
Creditos vencidos		131,836,522,732	105,532,644,255
Creditos en cobro judicial		100,044,384,206	87,853,245,295
Productos por cobrar		31,743,485,704	27,221,501,072
(Estimación por deterioro)		(140,168,393,361)	(85,464,859,320)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	3,085,084,712	3,095,011,679
Comisiones por cobrar		1,261,195,967	1,292,023,911
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	3,828,079
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		26,675,994	20,707,083
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1,508,835,870	1,234,343,862
Otras cuentas por cobrar		3,879,229,636	3,993,335,555
Productos por cobrar		1,724,156	1,800,923
(Estimación por deterioro)		(3,592,576,911)	(3,451,027,734)
Bienes realizables	9	18,784,905,854	17,751,098,959
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		81,249,127,569	77,394,578,153
Otros bienes realizables		1,832,418	1,471,878
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(62,466,054,133)	(59,644,951,072)
Participaciones en el capital de otras empresas	10	61,782,698,467	57,191,201,983
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	180,045,509,253	177,105,051,446
Otros activos	12	51,681,058,910	45,697,154,589
Cargos diferidos		8,915,121,031	11,899,941,334
Activos intangibles		7,343,386,585	5,225,669,321
Otros activos		35,422,551,294	28,571,543,934
TOTAL DE ACTIVOS		7,080,163,209,755	6,252,613,801,833

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
PASIVOS			
Obligaciones con el público			
A la vista	13	4.854.295.679.256	4.190.136.402.593
A plazo		2.723.524.433.301	2.606.807.068.581
Otras obligaciones con el público		2.071.892.923.304	1.534.747.038.588
Cargos financieros por pagar		22.916.380.358	26.448.255.041
		35.961.942.293	22.134.040.383
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	1.325.520.882.251	1.224.853.283.638
A la vista		206.588.859.907	215.439.288.466
A plazo		1.109.107.522.604	999.839.001.470
Cargos financieros por pagar		9.824.499.740	9.574.993.702
Cuentas por pagar y provisiones		102.307.155.957	128.947.947.777
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1.257.574.677	1.434.466.447
Impuesto sobre la renta diferido	16-b	10.400.144.758	11.611.227.013
Provisiones	17	20.863.416.068	26.294.108.721
Otras cuentas por pagar diversas	18	69.786.020.454	89.608.145.596
Otros pasivos	19	98.542.307.102	46.777.896.327
Ingresos diferidos		32.055.196.858	24.745.614.291
Estimación por deterioro de créditos contingentes		265.681.489	540.840.567
Otros pasivos		66.221.428.755	21.491.441.469
Obligaciones subordinadas	20	75.136.063.242	72.675.778.397
Obligaciones subordinadas		73.634.600.000	71.263.400.000
Cargos financieros por pagar		1.501.463.242	1.412.378.397
TOTAL DE PASIVOS		6.455.927.732.220	5.663.516.953.144
PATRIMONIO			
Capital social			
Capital pagado		172.237.030.102	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio			
Superávit por revaluación inmuebles	21-a	172.237.030.102	118.130.303.482
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		68.259.558.421	67.476.783.612
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	21-b	61.425.174.760	60.806.752.437
Ajuste por revaluación de otros activos	21-c	(1.998.318.958)	159.197.995
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	21-c	(306.670.697)	(1.617.218.764)
		43.748.630	43.748.630
		9.095.624.686	8.084.303.314
Reservas patrimoniales	21-e	311.121.806.369	274.614.308.392
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		12.741.841.466	54.106.726.619
Resultado del periodo		32.763.283.164	53.018.907.264
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21-f	27.111.958.013	21.749.819.320
TOTAL DEL PATRIMONIO		624.235.477.535	589.096.848.689
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		7.080.163.209.755	6.252.613.801.833
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	657.366.663.011	607.278.057.097
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	1.640.112.224.019	1.395.438.209.356
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		122.035.907.919	51.558.918.092
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1.518.076.316.100	1.343.879.291.264
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		50.624.717.665	27.200.220.639
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	20.651.794.446.437	19.573.797.402.675
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.064.476.982.966	7.280.944.022.035
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		2.542.913.153.061	2.268.532.958.984
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		371.296.353.570	231.082.070.315
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		10.673.107.956.840	9.793.238.351.341

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	28	3.070.207.582	713.057.882
Por inversiones en instrumentos financieros	28	50.868.726.626	47.878.571.350
Por cartera de crédito	29	403.941.137.471	351.653.217.587
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.334.175.875	1.742.702.304
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	5.358.047.633	-
Por otros ingresos financieros	30	21.529.123.297	47.396.113.701
Total de ingresos financieros		486.101.418.484	449.383.662.824
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	31	150.479.704.763	107.153.234.146
Por obligaciones con el B.C.C.R		525.157.625	-
Por obligaciones con entidades financieras	32	69.311.544.010	57.605.739.683
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		4.533.029.823	4.075.879.448
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	46-c	887.627.523	1.618.236.228
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		236.439.720	73.531.374
Por pérdida en instrumentos derivados	6	-	9.473.071.759
Por otros gastos financieros	33	15.102.613.455	28.462.832.392
Total de gastos financieros		241.076.116.919	208.462.525.030
Por estimación de deterioro de activos	34	71.531.245.221	38.067.989.500
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	35	13.161.810.394	11.868.463.282
RESULTADO FINANCIERO		186.655.866.738	214.721.611.576
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	36	131.606.200.430	122.521.808.391
Por bienes realizables		4.173.235.947	8.653.833.259
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a y 3	2.615.822.520	1.690.868.660
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		7.563.715	16.313.452
Por cambio y arbitraje de divisas		23.941.424.933	24.421.625.521
Por otros ingresos operativos	37	10.109.015.743	22.170.592.697
Total otros ingresos de operación		172.453.263.288	179.475.041.980

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continua...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

		2017	2016
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		4.793.663.158	5.968.026.398
Por bienes realizables	38	21.447.997.288	22.170.699.085
Por bienes diversos		37.083.882	1.271.238.538
Por provisiones	39	9.703.807.979	24.866.688.525
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		87.568.316	78.536.057
Por cambio y arbitraje de divisas		1.217.909	7.112.245
Por otros gastos operativos	40	71.897.137.265	60.534.614.566
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		737.233.459	426.736.284
Total otros gastos de operación		108.705.709.256	115.323.651.698
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		250.403.420.770	278.873.001.858
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	41	128.940.456.126	133.090.357.597
Por otros gastos de administración	42	70.237.716.270	65.883.085.543
Total gastos administrativos		199.178.172.396	198.973.443.140
RESULTADO OPERACIONAL, NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	16-a	51.225.248.374	79.899.558.718
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	16-a	6.319.603.620	12.424.439.845
Disminución de impuesto sobre renta corriente del periodo	16-a	347.484.765	222.500.640
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	16-a	1.366.885.755	1.478.222.342
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	16-a	19.910.540	16.380.331
Participaciones sobre la utilidad	43	404.747.515	1.425.091.743
Disminución de participaciones sobre la utilidad	43	13.687.533.696	17.153.405.385
RESULTADO DEL AÑO		101.113.061	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles		2.210.993.196	537.766.102
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(2.157.516.952)	(3.144.026.874)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		1.310.548.066	(1.181.803.515)
Superávit por revaluación de otros activos		-	(25.930.157)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1.011.321.372	999.676.663
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		2.375.345.682	(2.814.317.781)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		35.138.628.846	50.204.589.483

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Ricardo Moya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin centimos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación 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
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio:</i>										
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	-
<i>Resultado integral del año:</i>										
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	I-e (iv)	-	(2.766.176.868)	-	999.676.663	(2.766.176.868)	-	3.303.942.970	-	999.676.663
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(25.930.157)	-	(25.930.157)	-	-	-	537.766.102
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.930.157)
Total resultado integral del año	21	118.130.303.482	60.806.752.437	(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				43.748.630	8.084.303.314	67.476.783.612	274.614.308.392	107.125.645.883	21.749.819.320	589.096.848.689

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En colones sin centimos)

Ajustes al patrimonio											
Nota	Capital social	Superávit por revaluación 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 2017	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	107,125,633,883	21,749,819,320	589,096,848,689	
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio											
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	33,747,788,494	(33,747,788,494)	-	-	
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	2,759,709,483	(2,759,709,483)	-	-	
Capitalización de utilidades acumuladas para incrementos de capital	54,106,726,620	-	-	-	-	-	-	(54,106,726,620)	-	-	
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(5,362,138,693)	5,362,138,693	-	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	54,106,726,620	-	-	-	-	-	36,507,497,977	(95,976,363,290)	5,362,138,693	-	
Resultado integral del año								32,763,283,164	-	32,763,283,164	
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	-	(2,157,516,952)	-	-	(2,157,516,952)	-	-	(2,157,516,952)	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	-	1,310,548,066	-	-	1,310,548,066	-	-	1,310,548,066	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	-	-	1,011,321,372	1,011,321,372	-	-	-	1,011,321,372	
Superávit por revaluación de inmuebles	-	618,422,323	-	-	618,422,323	-	-	1,592,570,873	-	2,210,993,196	
Total resultado integral del año	-	618,422,323	(846,968,886)	-	1,011,321,372	782,774,809	-	34,355,854,037	-	35,138,628,846	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21	172,237,030,102	61,425,174,760	(2,304,989,655)	43,748,630	9,095,624,686	68,259,558,421	311,121,806,369	45,505,124,630	27,111,958,013	624,235,477,535

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Soto
Contador General

Ricardo María Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		32.763.283.164	53.018.907.264
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		(990)	(578.151)
Pérdidas por diferencias de cambio y IUD, netas		25.923.488.901	15.742.283.733
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos, netas		57.098.285.134	27.904.474.431
Pérdida (ganancia) por estimación por deterioro de inversiones, netas		12.077.667	(76.967.726)
Perdida (ganancia) por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		1.259.072.026	(1.627.980.487)
Pérdida (ganancia) por estimaciones de bienes realizables, netas		2.821.103.061	(1.516.071.844)
Pérdidas por ventas de bienes realizables		9.379.473.223	7.935.053.900
Gastos por provisiones, netos de pagos		(327.622.233)	(12.282.509.121)
Depreciaciones y amortizaciones		20.734.953.255	16.008.770.591
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(2.615.822.520)	(1.690.868.660)
Participaciones sobre la utilidad, netas		13.586.420.635	17.153.405.385
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	16-a	4.875.544.575	9.727.246.069
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(454.809.864.097)	(399.531.788.937)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		179.439.799.405	133.159.583.372
		<u>(109.859.808.794)</u>	<u>(136.077.040.181)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(362.877.222.686)	(398.559.507.811)
Bienes realizables		19.669.691.724	16.980.925.818
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		76.767	189.215
Otros activos		<u>(13.996.051.341)</u>	<u>(13.158.051.967)</u>
		<u>(467.063.314.330)</u>	<u>(530.813.484.926)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		721.009.859.573	323.248.259.650
Otras cuentas por pagar y provisiones		(33.214.703.568)	17.407.357.266
Otros pasivos		51.363.536.873	4.298.012.865
		<u>272.095.378.548</u>	<u>(185.859.855.145)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		449.749.621.579	396.866.596.331
Impuesto sobre la renta pagado		(19.708.918.793)	(15.869.136.400)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(165.362.391.457)	(128.985.623.683)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>536.773.689.877</u>	<u>66.151.981.103</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(17.878.535.120.085)	(15.841.483.511.874)
Disminución en instrumentos financieros		17.892.294.576.235	15.974.082.277.262
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(6.098.303.769)	(14.669.445.315)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		164.934.324	1.512.094.285
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	15.557.425
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de inversión		<u>7.826.086.705</u>	<u>119.456.971.783</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(52.971.581.352)	107.351.729.914
Pago de obligaciones		(9.697.922.608)	(274.806.414.303)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(62.669.503.960)</u>	<u>(167.454.684.389)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		481.930.272.622	18.154.268.497
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.019.158.980.617	1.001.004.712.154
Efectivo y equivalentes al final del año	4	1.501.089.253.239	1.019.158.980.651

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 2017
(*Con cifras correspondientes de 2016*)

(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 2017, el Banco cuenta con 176 oficinas (175 en el 2016) y tiene bajo su control 474 cajeros automáticos (476 en el 2016) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.844 empleados (5.868 en el 2016), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.442 empleados (5.452 en el 2016), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 70 empleados (70 en el 2016), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 163 empleados (173 en el 2016), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 79 empleados (84 en el 2016) y BN Corredora de Seguros, S.A: 90 empleados (89 en el 2016). La dirección del sitio web es www.bnccr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 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 Superintendencia General de Valores (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 cerrados y abiertos, en nombre de terceros, inscritos en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica. 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 31 de diciembre, el detalle de los principales componentes de los estados financieros de las empresas en que el Banco tiene participación, es como sigue:

		2017			
		BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡	56.683.024.910	9.191.299.287	7.431.925.822	3.869.500.100
Pasivos		41.150.960.632	1.843.306.812	815.002.349	1.164.963.271
Patrimonio		15.532.064.278	7.347.992.475	6.616.923.473	2.704.536.829
Resultado del año		1.776.740.964	726.185.040	1.741.738.330	2.260.896.827
Cuentas de orden		947.725.437.545	1.293.980.298.067	426.243.485.231	-

		2016			
		BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡	55.432.733.834	9.691.092.683	6.622.494.603	2.479.076.938
Pasivos		37.872.113.554	2.396.687.260	676.663.523	659.305.471
Patrimonio		17.560.620.280	7.294.405.423	5.945.831.080	1.819.771.467
Resultado del año		2.423.490.098	1.172.980.254	1.614.887.969	1.376.131.467
Cuentas de orden		939.715.141.870	1.156.846.965.515	358.238.446.450	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

- Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- Los activos disponibles para la venta y los instrumentos derivados son medidos al valor razonable.
- Los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Principios de consolidación

i. *Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder, directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde el momento en que el Banco tiene control y se dejan de consolidar en el momento en que pierde ese control.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre de la entidad	Porcentaje de 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%

El proceso de consolidación de subsidiarias se llevó a cabo de acuerdo con los principios de contabilidad, según los siguientes criterios:

- Se consolidan todas las subsidiarias en las que exista directa o indirectamente control.
- En caso de existir restricciones financieras o legales de largo plazo para el traslado de recursos, o si el control fuese temporal no se presentarían en forma consolidada.
- En las operaciones de consolidación llevadas a cabo:
 - Se elimina el efecto del método de participación en la matriz sin consolidar.
 - Los saldos de las cuentas de transacciones intragrupo (recíprocas) del balance general y del estado de resultados son eliminados.
 - Se aplican políticas contables uniformes para las entidades del grupo.
 - Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en el proceso de consolidación. No resulta diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar con el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde el Banco tiene influencia significativa pero no el control. El Banco actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) 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 los resultados del periodo.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una 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 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢566,42 y ¢572,56 (¢548,18 y ¢561,10 en el 2016) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢566,42 por US\$1,00 (¢548,18 por US\$1,00 en el 2016), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 31 de diciembre de 2017, según el Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢676,70 por €1,00 (¢573,07 por €1,00 en el 2016), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES) fueron valuados al tipo de cambio de ¢880,47 por UD 1,00 (¢859,52 por UD 1,00 en el 2016), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

iv. *Estados financieros de operaciones extranjeras (BICSA)*

Los estados financieros de BICSA se presentan en dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene una participación del 49% en el capital acciones de BICSA, por lo cual el Banco debe presentar las inversiones en esta subsidiaria valuada por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

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

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una ganancia por ¢1.011.321.372 (ganancia por ¢999.676.663 en el 2016), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ¢9.095.624.686 (¢8.084.303.314 en el 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. *Clasificación*

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.

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en el balance general consolidado al costo amortizado.

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son valoradas inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente contabilizadas dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar, disponibles para la venta o mantenidas al vencimiento.

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos y que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables, un vencimiento fijo y porque se tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el Banco no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES).

Al 31 de diciembre de 2017, 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 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 consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los títulos valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general consolidado.

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 consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos por cobrar en el balance general consolidado.

Instrumentos financieros derivados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados integral, el Banco ejercerá la opción en el momento en que la tasa de interés alcance al límite pactado en el contrato.

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.

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda del Banco.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

iii. Dar de baja

Un activo financiero se da de baja cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

iv. Compensación

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

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

vi. Medición de valor razonable

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

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, el Banco determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración del Banco considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros consolidados.

Inversiones en instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar y disponibles para la venta se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 año.

Instrumentos financieros derivados

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

vii. 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 integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

viii. Deterioro de activos financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general consolidado, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable. Tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral consolidado 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 integral consolidado o de cambios en el patrimonio, según sea el caso.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) 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.

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEf, según el Acuerdo 1-05 denominado “Reglamento para la calificación de Deudores”, aprobado por el CONASSIF el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre del 2005, que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Esta evaluación incluye parámetros tales como: historial de pago del deudor, capacidad de pago, calidad de garantías y morosidad.

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 2017 y 2016, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el Artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(j) Otras cuentas por cobrar

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

(k) 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 realizable, con los informes de los peritos que han realizado los avalúos, los cuales deben ser actualizados con una periodicidad máxima anual.

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

A partir del mes de mayo de 2010, el Acuerdo SUGE 34-02 requiere que la estimación de los bienes realizable 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.

(I) 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%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017 y 2016, 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.

(m) 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 la entidad reguladora SUGE 34-02 en su Artículo n° 8, la revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo, en que conste el valor neto de realización (VNR) de los bienes inmuebles. Si el valor neto de realización es menor o mayor 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 razonable 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer un componente de inmuebles, mobiliario y equipo que son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral consolidado conforme se incurren.

iv. Depreciación y amortización

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios	De 25 años a 120 años (1)
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

(1) La vida útil de los edificios varía de acuerdo a los avalúos realizados.

(n) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Desembolsos posteriores

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

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.

(o) 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.

(p) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general consolidado, 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 consolidado afectando directamente el estado de resultados integral consolidado.

(r) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación*

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 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 2017 y 2016, 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.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

El Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional (ASEBANACIO) para su administración y custodia, el 5,33% de los salarios pagados a funcionarios que se encuentran asociados, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. El Banco tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

Salario escolar

El salario escolar representa un porcentaje del salario de cada trabajador recibido durante todo el año y es pagadero en la segunda semana del mes de enero del periodo siguiente. El porcentaje que rige es del 8%, es fija para todos los años. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivo (SEDI)

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

iii. 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(s) Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Banco y subsidiarias 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:

Reservas estatutarias	No. Acuerdo Superintendencia Bancos Panamá
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Acuerdo No. 003-2009
Exceso de reserva regulatoria de crédito	Resolución SBP-GJD-003-2013
Provisión dinámica regulatoria	Acuerdo No. 004-2014

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio separado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores 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 resultados acumulados de períodos anteriores no se registra a través del estado de resultados integral. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de trasladar el superávit a utilidades acumuladas de años anteriores, para posteriormente ser capitalizable, esto conforme a la Ley 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su Artículo No. 8 y el Acuerdo SUGE 33-07.

(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 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Referente a los beneficios fiscales que aplican al Fondo de Crédito para el Desarrollo, como parte de los recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo que el Banco Nacional de Costa Rica administra, según establece el Artículo 15 de la Ley N°. 9274 “Reforma Integral de la Ley N° 8634, ley del Sistema de Banca Para el Desarrollo y reforma a otras leyes”, vigente desde el 27 de noviembre de 2014, estos se encuentran exentos del impuesto sobre la renta, así como de todo tipo de tributo.

La exención del 8% sobre títulos valores rige a partir del 23 de agosto de 2016, como consta en la certificación: SRCST-TV-009-2016 del Ministerio de Hacienda emitida por el periodo de un año, la cual fue renovada por tiempo indefinido mediante la resolución DGCN-146-2017, a solicitud de los bancos administradores del fondo: Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica.

(w) Información de segmentos

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

(x) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el año en que la estimación es revisada y en cualquier año futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso y la determinación de las provisiones por millas y puntos de tarjetas de crédito.

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral separado 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

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco, las cuales se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso de comisiones que son parte integral del rendimiento de la operación que le da origen, se difieren a lo largo del plazo de la operación y se amortizan utilizando el método de interés efectivo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 integral separado en forma mensual por el acumulado de todas las diferencias de tipos de cambio por las compras y ventas realizadas durante el mes.

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(aa) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el Plan de Cuentas de SUGE, las participaciones sobre la utilidad neta del periodo correspondientes a INFOCOOP, CNE, CONAPE y al Régimen de IVM, se reconocen como gastos en el estado de resultados integral separado.

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 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Para el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., de acuerdo con el Artículo 49 de la Ley N° 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una participación del 50% sobre el importe de las utilidades que le corresponde distribuir a las Operadoras de Pensiones de capital público entre los afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones. El CONASSIF, en los Artículos 5 y 13 de las actas de las sesiones 1128-2014 y 1129-2014, respectivamente, celebradas el 29 de setiembre del 2014, dispuso el registro de la participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones de forma mensual, en función de las utilidades que se van generando durante el período. Al final del periodo este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente reflejen los estados financieros auditados. El reconocimiento de tal participación entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2015; de manera que los estados financieros para el período 2014 no reflejan este gasto.

(bb) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 periodo anterior, durante el segundo trimestre de cada año. A partir de ese momento operará los programas que hayan sido aprobados por el Consejo Rector.

(cc) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

(dd) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los estados financieros separados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	2017		2016	
		Valor contable		Valor contable	
<i>Disponibilidades:</i>					
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	₡	506.614.839.613	435.159.276.456	
Cuenta corriente dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal		277.771.308.370	221.712.351.226	
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal		4.005.701.580	4.350.556.378	
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Custodia de pasivos BCAC		8.900.457.858	-	
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Llamadas a margen por reporto tripartito		112.717.628	-	
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Aporte a FOGABONA		187.856.613	248.795.209	
		₡	<u>797.592.881.662</u>	<u>661.470.979.269</u>	
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>					
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)		25.698.653.608	26.849.711.867	
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez		22.382.659.573	14.875.504.659	
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras		203.162.716	1.054.894.475	
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank		82.461.472.891	71.767.100.042	
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse		-	57.001.678.155	
		₡	<u>130.745.948.788</u>	<u>171.548.889.198</u>	
<i>Otros activos:</i>					
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	₡	<u>573.576.820</u>	<u>529.333.103</u>	

Al 31 de diciembre de 2017, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡48.381.887.422 (₡41.974.011.735 en el 2016), como garantía de operaciones de reportos tripartitos, operaciones en el mercado de liquidez y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2017	2016
Activos:		
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	₡ 17.091.195.563	9.738.754.875
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)	-	5.481.827.848
Cuentas por cobrar (3)	-	20.707.083
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas (3)	(18.809.848)	(12.179.982)
Participaciones en el capital de otras empresas (4) (véase nota 10)	₡ 61.782.698.467 ₡ 78.855.084.182	₡ 57.191.201.983 ₡ 72.420.311.807
Pasivos:		
Obligaciones con entidades a la vista (5)	₡ 15.795.754	₡ 36.789.117
	<u>₡ 15.795.754</u>	<u>₡ 36.789.117</u>
Ingresos:		
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	₡ 2.615.822.520	₡ 1.690.868.660
	<u>₡ 2.615.822.520</u>	<u>₡ 1.690.868.660</u>

Los saldos detallados anteriormente corresponden a:

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica, S.A.
- (2) Certificado de depósito a plazo, emitido por el Banco Internacional de Costa Rica, S.A, con fecha de vencimiento al 6 de enero de 2017.
- (3) Cuentas por cobrar por transacciones con empleados, así como su respectiva estimación por deterioro según el Acuerdo SUGE 1-05.
- (4) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa. (véase nota 1.1)
- (5) Movimientos en tránsito de cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre, el monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	2017	2016
Beneficios de corto plazo	₡ 1.977.961.998	1.790.244.979
Beneficios de largo plazo	257.135.059	232.731.848
Dietas Junta Directiva	141.469.264	137.406.012
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 2.376.566.321	2.160.382.839

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2017	2016
Disponibilidades	₡ 1.282.770.297.704	937.810.182.994
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	218.318.955.535	81.348.797.657
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 1.501.089.253.239	1.019.158.980.651

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2017	2016
Dinero en Cajas y Bóvedas	¢ 49.786.135.980	45.605.575.176
Efectivo en tránsito	17.953.025.570	10.586.770.682
Cuenta corriente en el B.C.C.R. (1)	79.815.528.179	32.873.027.519
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (1)	777.920.470.982	656.436.590.090
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos		
Comerciales del Estado y Bancos creados por Leyes Especiales	71.384.980	4.706.195.026
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	15.710.632.738	2.756.312.438
Depósitos Over Night en entidades financieras del país	940.000.000	-
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	299.621.722.806	162.549.650.880
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	25.876.591	20.654.470
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 3)	17.091.195.563	9.738.754.875
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	4.686.354.489	5.848.311.081
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	4.178.591.648	3.477.754.224
Documentos al cobro directo en el país	4.357.069.947	2.154.613.317
Documentos al cobro en el exterior	1.410.554.037	807.082.333
Llamadas a margen por reporto tripartito	112.717.628	-
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	187.856.613	248.795.209
Otras disponibilidades restringidas (2)	8.900.457.858	-
Productos por cobrar asociados a disponibilidades	722.095	95.674
	<hr/> <u>¢ 1.282.770.297.704</u>	<hr/> <u>937.810.182.994</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 períodos (véase nota 2).

(2) Dentro de las otras disponibilidades restringidas se encuentra el Contrato de Comisión de Confianza para la custodia de los pasivos, cuentas corrientes, cuenta ahorros y CDP's del BCAC

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

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

		2017	2016
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡	585.738.378.031	421.249.348.757
Banco Central de Costa Rica		99.282.603.047	160.717.002.649
Bancos del Estado		44.620.801.705	85.495.879.525
Bancos privados		-	7.932.586.072
Emisores privados		<u>7.859.915.398</u>	<u>9.550.559.893</u>
		<u>737.501.698.181</u>	<u>684.945.376.896</u>
<u>Emisores del exterior:</u>			
Gobiernos		74.980.395.191	37.716.583.192
Emisores privados		88.709.226.103	124.832.201.140
Bancos privados		<u>159.852.628.432</u>	<u>65.151.858.556</u>
		<u>323.542.249.726</u>	<u>227.700.642.888</u>
		<u>1.061.043.947.907</u>	<u>912.646.019.784</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
Gobierno de Costa Rica		<u>18.562.535.348</u>	<u>27.181.284.510</u>
		<u>18.562.535.348</u>	<u>27.181.284.510</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)		6.179.274.814	5.893.164.907
Compras a futuro de divisas Operación diferente de cobertura (véase nota 6)		22.730.053	-
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)		<u>119.898.739</u>	<u>-</u>
		<u>6.321.903.607</u>	<u>5.893.164.907</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación por deterioro de inversiones		(58.720.473)	(59.433.676)
Estimación para operaciones con derivados		(14.753.724)	-
		<u>(73.474.196)</u>	<u>(59.433.676)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones		<u>11.477.429.720</u>	<u>10.939.171.834</u>
	₡	<u>1.097.332.342.386</u>	<u>956.600.207.359</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros de inversiones, se detalla como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio del periodo	₡ 59.433.676	134.640.661
Gastos por estimación (véase nota 34)	29.794.522	20.527.703
Disminución de estimación (véase nota 35)	(17.716.855)	(97.495.429)
Diferencias de cambio	1.962.853	1.760.741
Saldo al final del periodo	<u>₡ 73.474.196</u>	<u>59.433.676</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡58.720.473 (₡59.433.676 en el 2016), 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 2017, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ₡14.753.724, se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEF 09-08, (en el 2016 no se registró).

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

Moneda	2017	2016
Colones	4,00% a 11,13%	0,75% a 11,13%
US dólares	0,50% a 6,85%	0,63% a 6,55%
Euros	1,10% a 2,00%	1,10% a 5,50%
UDES	0,00% a 0,74%	0,00% a 0,74%

Al 31 de diciembre de 2017, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡846.968.886 (pérdida no realizada por ₡4.325.830.389 en el 2016). De esta forma, al 31 de diciembre de 2017, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ₡2.304.989.655 (pérdida no realizada de ₡1.458.020.769 en el 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre, El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés operaciones de cobertura:

El Banco, ha formalizado coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés libor, proveniente de las emisiones de deuda internacional efectuadas en octubre de 2013 y abril de 2016, 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.

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

Banco emisor	2017			Objetivo
	Nocional	US\$	Valoración	
CitiBank	100.000.000	US\$	2.175.372	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (Vencimiento 2023)
	200.000.000		4.349.026	
	200.000.000		4.350.745	
	500.000.000	US\$	10.875.143	
Monto colonizado	283.210.000.000	₡	6.159.898.719	
Bank of America	250.000.000		(6.845.495)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (Vencimiento 2021)
	250.000.000		(6.845.495)	
	500.000.000	US\$	(13.690.990)	
	283.210.000.000	₡	(7.754.850.556)	
Chicago Board of Trade	18.000.000	US\$	(2.871)	Futuros Estandarizados (Vencimiento 2018)
	10.195.560.000	₡	(1.626.192)	
Monto colonizado				

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco emisor	2016			Objetivo
	Nocional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$	2.150.085	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan	200.000.000		4.300.167	
Bank of America	200.000.000		4.300.167	
Monto colonizado	US\$ 500.000.000	US\$	10.750.419	
	₡ 274.090.000.000	₡	5.893.164.907	
CitiBank	100.000.000		(325.520)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan	150.000.000		(488.281)	
Bank of America	250.000.000	US\$	(813.801)	
Monto colonizado	₡ 137.045.000.000	₡	(446.109.432)	
JP Morgan	250.000.000		(7.963.964)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (Vencimiento 2021)
Bank of America	250.000.000		(7.963.964)	
Monto colonizado	US\$ 500.000.000	US\$	(15.927.928)	
	₡ 274.090.000.000	₡	(8.731.371.571)	
CitiBank	US\$ 5.964.211	US\$	(36.656)	Futuros Estandarizados (Vencimiento 2017)
Monto colonizado	₡ 3.269.461.186	₡	(20.094.448)	

Al 31 de diciembre de 2017, el monto total de los nocionales de US\$1.018.000.000, equivalentes a ₡576.615.560.000 (US\$1.255.964.211 equivalentes a ₡688.494.461.186 en el 2016), 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 2017, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$10.875.143 equivalentes a ₡6.159.898.719 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$13.690.990 equivalentes a ₡7.754.850.556 (véase nota 5).

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\$16.778.385 equivalentes a ₡9.197.575.451 (véase nota 5).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	2017	2016
Emisión de 5 años (Vencimiento 2018)	-	83,62%
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	105,40%	98,00%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	84,60%	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 2017 y 2016, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa libor de 10 años o la tasa libor 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 2017 y 2016.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas libor 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.

Al 31 de diciembre de 2017, se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Banco registró un nociónal por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$18.000.000 equivalentes a ¢10.195.560.000.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco registró una valoración positiva por la negociación de estos contratos futuros por un monto de US\$34.208 equivalentes a ¢19.376.095 y una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos por un monto de US\$37.079 equivalentes a ¢21.002.287 la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 18). Estableciendo una posición neta de estos instrumentos de por un monto de US\$2.871 equivalentes a ¢1.626.192.

✓ Derivados con fines de negociación:

Forwards de negociación de tipo de cambio:

El Banco ha formalizado 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 de 2017, el monto total de los nacionales es de US\$27.906.944 equivalentes a ¢15.807.051.435 (a diciembre 2016 el Banco no mantiene forwards de negociación de tipo de cambio (véase nota 22).

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢142.628.793 la cual se registró en una cuenta de activo y una valoración negativa en la cuenta de pasivo por un monto de ¢46.913.807 (a diciembre 2016 el Banco no registro una valoración) (Véase nota 5).

En los contratos forwards de negociación de tipo de cambio, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2017	2016
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡	24.217.078.104	32.487.947.468
Pérdida en instrumentos financieros derivados		<u>(18.859.030.471)</u>	<u>(41.961.019.227)</u>
Ganancia (perdida) neta	₡	<u>5.358.047.633</u>	<u>(9.473.071.759)</u>

(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:

		2017	2016
Comercio	₡	410.062.171.620	383.913.120.090
Servicios		925.588.456.250	886.844.738.498
Servicios financieros		136.448.769.907	143.227.870.068
Extracción de minerales		911.515.744	1.078.059.706
Industria de manufactura y extracción		179.083.732.196	164.439.989.019
Construcción		106.205.953.983	102.337.598.821
Agricultura y silvicultura		125.660.078.600	119.200.690.631
Ganadería, caza y pesca		83.621.737.863	75.554.660.408
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		438.885.802.997	397.442.725.153
Transporte y telecomunicaciones		46.069.196.429	41.876.391.133
Vivienda		1.304.758.486.194	1.192.797.400.089
Consumo o crédito personal		554.958.089.721	445.416.562.419
Turismo		180.852.228.622	161.477.445.037
		<u>4.493.106.220.126</u>	<u>4.115.607.251.072</u>
Productos por cobrar		31.743.485.704	27.221.501.072
Estimación por deterioro		<u>(140.168.393.361)</u>	<u>(85.464.859.320)</u>
,	₡	<u>4.384.681.312.469</u>	<u>4.057.363.892.824</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	2017		2016	
	Tasas	Promedio (I)	Tasas	Promedio (I)
Colones	4,40% a 40,56%	14,96%	4,45% a 39,00%	13,23%
US dólares	3,00% a 34,92%	9,44%	3,00% a 34,92%	8,93%
UDES	3,85% a 11,00%	6,57%	3,85% a 11,00%	6,58%

(1) Corresponde al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	2017	2016
Al día	₡ 4.261.582.917.145	3.922.996.772.133
De 1 a 30 días	56.313.279.440	46.067.740.682
De 31 a 60 días	44.153.684.890	38.346.524.164
De 61 a 90 días	23.102.210.055	19.993.513.410
De 91 a 120 días	15.367.490.160	10.101.589.852
De 121 a 180 días	10.774.616.091	12.237.325.773
Más de 180 días	81.812.022.345	65.863.785.058
Total de cartera bruta	4.493.106.220.126	4.115.607.251.072
Productos por cobrar	31.743.485.704	27.221.501.072
Estimación por deterioro	(140.168.393.361)	(85.464.859.320)
	<u>₡ 4.384.681.312.469</u>	<u>4.057.363.892.824</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	2017	2016
Saldo inicial del año	₡ 85.464.859.320	62.968.882.979
Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 34)	69.399.079.403	36.260.902.864
Cancelación de créditos	(14.982.163.099)	(15.733.523.078)
Reclasificación de estimaciones	-	1.229.913.215
Disminución de estimación de cartera contra ingresos	(720.000.000)	-
Diferencias de cambio	1.006.617.737	738.683.340
Saldo al final del año	<u>₡ 140.168.393.361</u>	<u>85.464.859.320</u>

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

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2017	2016
Comisiones por cobrar	₡ 1.261.195.967	1.292.023.911
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	-	3.828.079
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios y empleados)	26.675.994	20.707.083
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 16-b)	1.268.629.877	1.016.478.067
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)	240.205.993	217.865.795
Otras cuentas por cobrar diversas	3.879.229.636	3.993.335.555
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.724.156	1.800.923
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(3.592.576.911)	(3.451.027.734)
	<u>₡ 3.085.084.712</u>	<u>3.095.011.679</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) El detalle del impuesto sobre la renta por cobrar, por entidad, se detalla como sigue:

	2017	2016
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 134.516.249	140.319.872
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	-	225.091
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	-	-
BN Corredora de Seguros, S.A.	105.689.744	77.320.831
	<u>₡ 240.205.993</u>	<u>217.865.795</u>

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

	2017	2016
Saldo al inicio del año	₡ 3.451.027.735	5.920.917.785
Gastos por estimación (véase nota 34)	2.026.114.296	1.601.223.913
Disminución de estimación (véase nota 35)	(767.042.270)	(3.229.204.400)
Liquidación de partidas contra estimación	(1.120.015.549)	(845.837.775)
Diferencias de cambio	2.492.699	3.928.211
Saldo al final del año	<u>₡ 3.592.576.911</u>	<u>3.451.027.734</u>

(9) Bienes realizables

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

	2017	2016
Bienes recibidos en recuperación de créditos	₡ 81.249.127.569	77.394.578.153
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.832.418	1.471.878
Estimación por deterioro de bienes realizables	(62.466.054.133)	(59.644.951.072)
	<u>₡ 18.784.905.854</u>	<u>17.751.098.959</u>

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

	2017	2016
Saldos inicial del año	₡ 59.644.951.072	61.161.022.915
Gasto por estimación (véase nota 38)	6.059.997.296	4.906.253.492
Disminución de estimación	(3.238.894.235)	(6.422.325.335)
Saldo final del año	<u>₡ 62.466.054.133</u>	<u>59.644.951.072</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	2017	2016
Participación en otras empresas financieras y no financieras	¢ 50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA) (véase nota 3)	<u>61.732.075.167</u>	<u>57.140.578.683</u>
	<u>¢ 61.782.698.467</u>	<u>57.191.201.983</u>

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los años 2017 y 2016, con un valor nominal de US\$10 cada una.

Al 31 de diciembre, el Banco mantiene participación en otras empresas, según el siguiente detalle:

	2017	2016	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	¢ 15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Artículo 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras	<u>423.300</u>	<u>423.300</u>	Participaciones en varias cooperativas
	<u>¢ 50.623.300</u>	<u>50.623.300</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

	2017					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i><u>Costo:</u></i>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.207.876.870	63.103.140.736	61.092.968.044	59.600.997.629	437.323.476	188.475.905.793
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	42.270.752.875	57.905.955.091	(9.764.538)	(33.599.038)		100.133.344.390
Adiciones	331.825.827	2.352.349.672	5.565.273.956	7.889.562.502	-	16.139.011.957
Revaluación de bienes	1.011.670.989	3.851.382.933	-	-	-	4.863.053.922
Retiros	-	-	(4.111.179.980)	(15.387.620.688)	(20.576.060)	(19.519.376.728)
Ventas	-	-	(6.125.849)	-	(152.345.563)	(158.471.412)
Ajustes	-	73.745.123	216.619.400	135.681.787	-	426.046.310
Saldo al final del año	47.822.126.561	127.286.573.555	62.747.791.033	52.238.621.230	264.401.853	290.359.514.232
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>						
Saldo al inicio del año	-	33.183.853.177	33.869.123.760	44.114.779.021	336.442.779	111.504.198.737
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.583.624.839	5.760.711.545	6.510.362.273	24.878.540	13.879.577.197
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.406.062.470	-	-	-	1.406.062.470
Retiros	-	-	(4.026.036.958)	(15.324.376.143)	(20.576.059)	(19.370.989.160)
Ventas	-	-	(4.520.023)	-	(137.405.629)	(141.925.652)
Ajustes	-	2.747.891.281	186.872.150	102.259.945	58.011	3.037.081.387
Saldo al final del año	-	38.921.431.767	35.786.150.474	35.403.025.096	203.397.642	110.314.004.979
Saldo neto al final del año	₡ 47.822.126.561	88.365.141.788	26.961.640.559	16.835.596.134	61.004.211	180.045.509.253

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.218.965.394	62.430.854.914	59.048.581.832	57.942.113.324	451.048.332	184.091.563.796
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	42.395.124.332	57.353.344.058	-	-	-	99.748.468.390
Adiciones	-	783.223.809	5.759.938.623	7.614.884.356	-	14.158.046.788
Retiros	-	-	(3.837.327.753)	(5.916.904.016)	-	(9.754.231.769)
Ventas	(135.459.981)	(168.500.338)	(273.875)	-	(13.644.336)	(317.878.530)
Ajustes	-	611.075.765	122.389.129	(50.183.386)	-	683.281.508
Reclasificaciones	-	(902.381)	(10.104.450)	11.087.351	(80.520)	-
Saldo al final del periodo	46.478.629.745	121.009.095.827	61.083.203.506	59.600.997.629	437.323.476	288.609.250.183
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	29.704.829.213	31.171.302.930	44.614.967.063	321.446.224	105.812.545.430
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.355.676.895	5.298.486.956	5.382.224.643	28.721.410	12.065.109.904
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.364.745.840	-	-	-	1.364.745.840
Retiros	-	-	(2.634.688.039)	(5.841.055.189)	-	(8.475.743.228)
Ventas	-	(70.932.726)	(273.875)	-	(13.644.336)	(84.850.937)
Ajustes	-	830.436.336	39.607.166	(47.651.774)	-	822.391.728
Reclasificaciones	-	(902.381)	(5.311.378)	6.294.278	(80.519)	-
Saldo al final del periodo	-	33.183.853.177	33.869.123.760	44.114.779.021	336.442.779	111.504.198.737
Saldo neto al final del periodo	₡ 46.478.629.745	87.825.242.650	27.214.079.746	15.486.218.608	100.880.697	177.105.051.446

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al cierre de diciembre, el Banco ejecuto avalúos de edificios y terrenos por medio de un perito independiente, obteniendo el VNR y ser comparado con el saldo contable y determinar así según la re expresión proporcionalidad del incremento patrimonial, afectando las cuentas relacionadas por depreciación acumulada por reevaluación.

Al 31 de diciembre de 2017 en lo que corresponde a Edificios el total del incremento patrimonial fue de ¢991.879.746 (¢768.103.339 correspondiente a utilidades acumuladas, ¢319.680.581 corresponde a superávit por revaluación y (¢95.904.174) corresponde a impuesto diferido); y lo que concierne a terrenos el incremento por reevaluación por superávit es de ¢1.011.670.989, proceso efectuado con saldos al 04 de agosto de 2017.

(12) Otros activos

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

	2017	2016
<i><u>Cargos diferidos:</u></i>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	¢ 859.770.993	1.230.240.341
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (3)	1.440.638.368	1.888.423.058
Costos proyecto de deuda subordinada	396.529.566	474.798.764
Costos directos diferidos asociados a créditos	4.957.012.106	5.673.603.092
Otros cargos diferidos	1.261.169.998	2.632.876.079
	<u>8.915.121.031</u>	<u>11.899.941.334</u>
<i><u>Activos intangibles:</u></i>		
Software (2)	6.520.658.430	5.221.524.241
Otros bienes intangibles (2)	822.728.155	4.145.080
	<u>7.343.386.585</u>	<u>5.225.669.321</u>
<i><u>Otros activos:</u></i>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	178.093.731	274.408.717
Impuestos pagados por anticipado	8.785.924.358	6.890.315.938
Póliza de seguros pagados por anticipado	196.153.628	253.224.405
Otros gastos pagados por anticipado	593.292.402	119.811.455
Papelería, útiles y otros materiales	631.381.590	624.937.164
Bienes entregados en alquiler	99.453.445	100.810.170
Biblioteca y obras de arte	429.918.818	349.918.818
Construcciones en proceso	6.121.061.364	5.741.165.428
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	6.694.166	343.328.418
Derechos en instituciones sociales y gremiales	600.000	600.000
Otros bienes diversos	7.107.623.251	3.986.095.929
Faltantes de caja	-	3.000
Operaciones por liquidar	8.727.470.265	5.676.583.226
Otras operaciones pendientes de imputación	1.971.307.456	3.681.008.163
Depósitos en garantía (1)	390.534.759	341.347.456
Depósitos judiciales y administrativos (1)	183.042.061	187.985.647
	<u>35.422.551.294</u>	<u>28.571.543.934</u>
¢	<u>51.681.058.910</u>	<u>45.697.154.589</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, existen depósitos en garantía por ₡573.576.820 (₡529.333.103 en el 2016) (véase nota 2).
- (2) Al 31 de diciembre, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	2017		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	₡ 22.163.996.115	98.174.640	22.262.170.755
Adiciones	4.930.852.196	2.002.014.358	6.932.866.554
Retiros	(111.419.028)	-	(111.419.028)
Reclasificaciones	-	(12.586.344)	(12.586.344)
Ajustes	(358.172.122)	-	(358.172.122)
Saldo al final del año	<u>26.625.257.161</u>	<u>2.087.602.654</u>	<u>28.712.859.815</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	16.942.471.872	94.029.559	17.036.501.431
Gastos del año	3.192.411.142	1.183.431.284	4.375.842.426
Retiros	(12.917.054)	-	(12.917.054)
Reclasificaciones	(19.894.400)	(12.586.344)	(32.480.744)
Ajustes	2.527.171	-	2.527.171
Saldo final del año	<u>20.104.598.731</u>	<u>1.264.874.499</u>	<u>21.369.473.230</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 6.520.658.430</u>	<u>822.728.155</u>	<u>7.343.386.585</u>
	2016		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	₡ 20.535.208.567	96.302.651	20.631.511.218
Adiciones	3.257.298.745	18.480.098	3.275.778.843
Retiros	(1.699.395.942)	-	(1.716.004.052)
Ajustes	70.884.743	-	70.884.743
Saldo al final del año	<u>22.163.996.113</u>	<u>98.174.639</u>	<u>22.262.170.752</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	16.546.267.398	94.029.559	16.640.296.957
Gastos del año	2.109.325.149	16.608.110	2.125.933.259
Retiros	(1.679.487.450)	(16.608.110)	(1.696.095.560)
Ajustes	(33.633.225)	-	(33.633.225)
Saldo final del año	<u>16.942.471.872</u>	<u>94.029.559</u>	<u>17.036.501.431</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 5.221.524.241</u>	<u>4.145.080</u>	<u>5.225.669.321</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2017				
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	€ 283.210.000	283.210.000	481.457.000	1.047.877.000
Comisión Moody's Investors Service	141.605.000	141.605.000	-	283.210.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.922.219	6.922.219	-	13.844.438
RR Donelley	6.200.600	6.200.577	3.711.906	16.113.083
BNY Mellon	2.239.058	2.239.058	3.266.544	7.744.660
Moody's calificación emisor	18.748.502	18.748.502	141.605.000	179.102.004
Fitch Ratings	141.605.000	141.605.000	141.605.000	424.815.000
Milbank	83.354.367	83.354.367	111.596.414	278.305.148
Shearman & Sterling	83.462.553	83.462.553	124.155.922	291.081.028
Auditoría externa	107.619.800	107.619.800	131.409.440	346.649.040
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.429.759	7.429.759
Impresión de documentos	-	-	8.957.842	8.957.842
	874.967.099	874.967.076	1.155.194.827	2.905.129.002
Amortización	(723.529.495)	(334.347.616)	(406.613.523)	(1.464.490.634)
	€ 151.437.604	540.619.460	748.581.304	1.440.638.368
2016				
	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
Amortización	(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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con el público

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

	2017	2016
<i>Captaciones a la vista:</i>		
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.315.990.860.053	1.278.957.424.500
Cheques certificados	129.984.033	122.039.022
Depósitos de ahorro a la vista	1.356.884.997.468	1.296.486.039.607
Captaciones a plazo vencidas	23.250.148.019	17.819.303.823
Otras captaciones a la vista	504.652.034	611.720.829
Giros y transferencias por pagar	60.778.419	163.530.110
Cheques de gerencia	5.351.772.739	4.084.392.512
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	12.442.854.649	8.526.828.123
Comisiones de confianza	8.900.457.858	-
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	<u>7.928.029</u>	<u>35.790.055</u>
	<u>2.723.524.433.301</u>	<u>2.606.807.068.581</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>		
Captaciones a plazo con el público	1.918.015.501.978	1.453.379.510.857
Otras captaciones a plazo	153.877.421.326	81.367.527.731
	<u>2.071.892.923.304</u>	<u>1.534.747.038.588</u>
<i>Otras obligaciones con el público:</i>		
Obligaciones con terceros por pacto de reporto tripartito	22.916.380.358	26.448.255.041
	<u>22.916.380.358</u>	<u>26.448.255.041</u>
Intereses por pagar por obligaciones con el público	35.961.942.293	22.134.040.383
	<u>₡ 4.854.295.679.256</u>	<u>4.190.136.402.593</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,55% anual (1,50% anual en el 2016) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% en el 2016) 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 0,45% anual (0,40% en el 2016) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% en el 2016) a partir de un saldo de US\$1.000.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	2017	2016
Colones	4,00% a 8,20%	1,15% a 7,40%
US Dólares	0,50% a 5,10%	0,45% a 5,85%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢ 40.267.805.245 (¢32.221.517.946 en el 2016). 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:

	2017	2016
Financiamiento para préstamos con recursos externos	125.644.412	125.644.412
¢	<u>125.644.412</u>	<u>125.644.412</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones con entidades

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

	2017	2016
<i>A la vista:</i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 60.409.743.139	67.079.202.786
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	67.571.081	34.068.844
Obligaciones por administración de recursos del FCD	144.413.540.280	145.344.840.301
Obligaciones por cheques al cobro	1.682.209.656	1.947.218.401
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	15.795.751	36.789.113
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	-	997.169.021
	<u>206.588.859.907</u>	<u>215.439.288.466</u>
<i>A plazo:</i>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	117.218.311.393	2.702.114.143
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior	5.664.200.000	5.481.800.000
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2)	841.601.971.462	815.040.918.559
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	16.022.595.002	7.700.000.000
Préstamos de entidades financieras del país	30.494.577.677	8.138.797.739
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)	98.105.867.070	160.775.371.029
	<u>1.109.107.522.604</u>	<u>999.839.001.470</u>
Intereses por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	180.661.307	38.405.886
Intereses por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	1.089.818.278	123.680.533
Intereses por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	438.383.591	1.413.597.675
Intereses por pagar por préstamos con entidades financieras del país	91.353.129	9.776.425
Intereses por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (2)	8.024.283.437	7.989.533.183
	<u>9.824.499.740</u>	<u>9.574.993.702</u>
	<u>₡ 1.325.520.882.251</u>	<u>1.224.853.283.638</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 31 de diciembre, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,65% anual (entre 2,54% y 6,65% en el 2016).
- (2) A continuación se detallan las características de las obligaciones con entidades financieras del exterior:

Fecha de Emisión	Valor Nominal	Características
01/11/2013	US\$500 millones	<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	<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	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,68%• Plazo: 5 años• Tasa de interés: 5,875% por cupón

Al 31 de diciembre, los saldos contables de acuerdo con el plazo de la obligación son los siguientes:

	2017			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	₡ 281.315.325.100	280.581.811.200	282.020.508.371	843.917.644.671
Ajuste del valor				
razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(648.209.761)	4.515.695.088	(8.898.709.124)	(5.031.223.797)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.543.736.361	897.534.405	274.279.822	2.715.550.588
	282.210.851.700	285.995.040.693	273.396.079.069	841.601.971.462
Intereses por pagar	2.301.081.250	2.950.103.978	2.773.098.207	8.024.283.435
	₡ 284.511.932.950	288.945.144.671	276.169.177.276	849.626.254.897

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	₡ 273.840.105.083	308.765.469.368	275.425.692.866	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	1.107.715.702 272.723.130.927	639.844.894 277.843.317.931	104.797.215 264.474.469.701	1.852.357.811 815.040.918.559
Intereses por pagar	2.226.981.250 ₡ 274.950.112.177	2.855.104.181 280.698.422.112	2.907.447.752 267.381.917.453	7.989.533.183 823.030.451.742

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	2017		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	2.288.044.850	2.288.044.850
De uno a dos años	-	6.948.572.303	6.948.572.303
De tres a cinco años	125.644.411	-	125.644.411
Más de cinco años	30.585.930.807 ₡ 30.711.575.218	89.307.633.508 98.544.250.661	119.893.564.315 129.255.825.879

	2016		
	Del país	Del exterior	Total
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	7.750.635.925 ₡ 8.274.218.576	89.332.580.530 162.188.968.704	97.083.216.455 170.463.187.280

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones cada año. Al 31 de diciembre se presenta como sigue:

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

		2017	2016
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>			
Gasto por impuesto sobre la renta del periodo	₡	5.485.229.323	12.424.439.845
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores		<u>834.374.297</u>	-
		<u>6.319.603.620</u>	<u>12.424.439.845</u>
Gasto por impuesto sobre la renta del periodo	₡	5.485.229.323	12.424.439.845
Disminución de impuesto sobre la renta del período		(1.366.885.755)	(1.478.222.342)
Disminución de impuesto sobre la renta de períodos anteriores		<u>(19.910.540)</u>	<u>(16.380.331)</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto		4.098.433.028	10.929.837.172
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>			
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		347.484.765	222.500.640
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		(404.747.515)	(1.425.091.743)
Total gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto		<u>(57.262.750)</u>	<u>(1.202.591.103)</u>
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	₡	<u>4.041.170.278</u>	<u>9.727.246.069</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado 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:

	2017	2016
Utilidad antes del impuesto	₡ 51.225.248.374	79.899.558.718
<i>Más (menos) el efecto impositivo de</i>		
Gastos no deducibles	39.792.929.302	39.089.602.098
Gastos deducibles	(3.683.988.092)	(4.516.208.212)
Ingresos no gravables	<u>(73.606.377.691)</u>	<u>(78.057.533.519)</u>
Base imponible	13.727.811.893	36.415.419.085
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	<u>4.118.343.567</u>	<u>10.924.625.725</u>
Disminución de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	<u>(12.253.356)</u>	<u>(16.380.331)</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente	<u>4.106.090.211</u>	<u>10.908.245.394</u>
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	<u>339.827.581</u>	<u>222.500.640</u>
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(404.747.515)</u>	<u>(1.425.091.743)</u>
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>₡ 4.041.170.277</u>	<u>9.705.654.291</u>

b) Impuesto sobre la renta diferido

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido, se detalla como sigue:

	2017		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 986.501.497	-	986.501.497
Provisiones	281.420.008	-	281.420.008
Base fiscal de mobiliario y equipo	708.372	-	708.372
Ganancias no realizadas	-	(318.355.247)	(318.355.247)
Revaluación de activos	-	(10.081.789.511)	(10.081.789.511)
	<u>₡ 1.268.629.877</u>	<u>(10.400.144.758)</u>	<u>(9.131.514.881)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2016		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 669.043.212	-	669.043.212
Provisiones	347.434.855	-	347.434.855
Diferencia en vidas útiles	-	(518.000)	(518.000)
Ganancias no realizadas	-	(1.271.480.448)	(1.271.480.448)
Revaluación de activos	-	(10.339.228.565)	(10.339.228.565)
	₡ 1.016.478.067	(11.611.227.013)	(10.594.748.946)

El detalle de los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido, se detalla como sigue:

	31 de Diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de Diciembre de 2017
Pérdidas no realizadas	₡ 670.233.485	-	316.268.013	986.501.498
Provisiones	346.244.582	(64.824.574)	-	281.420.008
Base fiscal de mobiliario y equipo	-	708.371	-	708.371
Ganancias no realizadas	(1.271.998.447)	259.975.365	693.667.836	(318.355.246)
Revaluación de activos	(10.339.228.566)	-	257.439.054	(10.081.789.512)
	₡ (10.594.748.946)	195.859.162	1.267.374.903	(9.131.514.881)

	31 de Diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de Diciembre de 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 503.251.465	-	166.982.020	670.233.485
Provisiones	328.772.903	17.471.679	-	346.244.582
Estimación incobrables	17.552.696	(17.552.696)	-	-
Ganancias no realizadas	(3.787.978.234)	737.948.880	1.778.030.907	(1.271.998.447)
Revaluación de activos	(11.524.732.938)	-	1.185.504.372	(10.339.228.566)
	₡ (14.463.134.108)	737.867.863	3.130.517.299	(10.594.748.946)

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2014, 2015, 2016, 2017 y la que se presentará para el 2018.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Provisiones

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

	2017	2016
Prestaciones legales	₡ 1.208.537.980	2.848.046.997
Litigios legales	4.716.284.942	5.114.477.995
Otros (1)	14.938.593.146	18.331.583.729
	<u>₡ 20.863.416.068</u>	<u>26.294.108.721</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros (1)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡ 19.351.170.766	4.759.970.548	11.810.578.826	35.921.720.140
Incremento en la provisión	7.122.139.578	1.944.689.188	15.799.859.759	24.866.688.525
Provisión utilizada	(23.271.121.855)	(801.840.797)	(8.256.828.606)	(32.329.791.258)
Disminución de provisión	(354.141.492)	(788.340.944)	(1.022.026.250)	(2.164.508.686)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>2.848.046.997</u>	<u>5.114.477.995</u>	<u>18.331.583.729</u>	<u>26.294.108.721</u>
Incremento en la provisión	1.338.573.809	537.644.287	7.827.589.882	9.703.807.978
Provisión utilizada	(1.510.122.975)	(919.224.585)	(10.404.304.705)	(12.833.652.265)
Disminución de provisión	(1.467.959.851)	(16.612.755)	(816.275.760)	(2.300.848.366)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>₡ 1.208.537.980</u>	<u>4.716.284.942</u>	<u>14.938.593.146</u>	<u>20.863.416.068</u>

(1) Al 31 de diciembre la cuenta de “Otras provisiones” incluye ₡2.914.325.415 (₡2.098.131.236 en el 2016) por la variación en la metodología del cálculo del aporte de la Caja Costarricense del Seguro Social (C.C.S.S.) y el Régimen de invalidez Vejez y Muerte (R.I.V.M).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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	Monto demandado		Provisión	
	2017	2016	2017	2016
Ordinario colones	64.839.814.231	66.170.702.983	3.430.405.879	3.914.211.465
Ordinario dólares	194.802.842.755	190.575.986.833	452.922.717	423.919.453
Penal colones	1.020.877.223	1.009.129.410	487.964.155	496.046.408
Laboral	856.520.335	1.616.275.443	344.992.191	280.300.669
	<u>261.520.054.544</u>	<u>259.372.094.669</u>	<u>4.716.284.942</u>	<u>5.114.477.995</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2017	2016
Honorarios por pagar	¢ 2.675.117	2.558.750
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.592.576.341	3.384.330.555
Impuestos sobre la renta corriente	4.118.343.568	10.946.217.502
Aportaciones patronales por pagar	5.734.415.243	8.457.415.872
Retenciones por orden judicial	3.541.023.002	3.161.186.737
Impuestos retenidos por pagar	4.010.652.312	3.851.464.157
Aportaciones laborales retenidas por pagar	708.613.111	681.405.584
Otras retenciones a terceros por pagar	3.632.240	9.455.319
Remuneraciones por pagar	5.854.098.303	6.702.950.151
Participaciones sobre resultados por pagar	13.669.031.627	17.153.405.402
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	27.784	83.835
Operaciones sujetas a compensación	487.367.695	4.617.080.542
Vacaciones acumuladas por pagar	6.491.300.766	6.944.862.199
Aguinaldo acumulado por pagar	1.156.780.715	1.651.621.193
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	3.356.740	9.839.843
Cuentas por pagar bienes adjudicados	398.477.384	354.942.685
Acreedores varios moneda nacional	5.518.664.360	6.327.166.650
Acreedores varios monedas extranjeras	6.672.217.496	6.154.583.169
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	7.775.852.843	9.197.575.451
Compra a futuro de moneda extranjera (Operación diferente de cobertura)	46.913.807	-
	<u>¢ 69.786.020.454</u>	<u>b 89.608.145.596</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, la cuenta de acreedores varios incluye ¢4.185 millones (¢2.746 en el 2016), por operaciones de la oficina de Procesamiento 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:

	2017	2016
<i>Ingresos diferidos:</i>		
Ingresos financieros diferidos	¢ 32.021.086.861	24.722.362.957
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	<u>34.109.997</u>	<u>23.251.334</u>
	<u>32.055.196.858</u>	<u>24.745.614.291</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>265.681.489</u>	<u>540.840.567</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>		
Operaciones por liquidar	56.259.287.267	19.153.979.611
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>9.962.141.488</u>	<u>2.337.461.858</u>
	<u>66.221.428.755</u>	<u>21.491.441.469</u>
	<u>¢ 98.542.307.102</u>	<u>46.777.896.327</u>

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

	2017	2016
Saldo al inicio del periodo	¢ 540.840.567	1.545.597.997
Gastos por estimación (véase nota 34)	76.257.000	185.335.020
Disminución de estimación (véase nota 35)	(360.000.141)	(1.229.913.214)
Ajuste diferencial cambiario	8.584.063	39.820.764
Saldo al final del periodo	<u>¢ 265.681.489</u>	<u>540.840.567</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Obligaciones subordinadas

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

Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	2017	2016
Líbor 6 meses +4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 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 líbor 6 meses +5,75%	15 años	23/10/2029	30.000.000 US\$ 130.000.000 ₡ 73.634.600.000 Cargos financieros por pagar ₡ 1.501.463.242 ₡ 75.136.063.242	30.000.000 130.000.000 71.263.400.000 1.412.378.397 72.675.778.397

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Nº 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.

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 SUGE 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Patrimonio

(a) Capital social

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

		2017	2016
Capital según Ley 1644	₡	144.618.072.265	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria		27.618.957.837	27.618.957.837
	₡	<u>172.237.030.102</u>	<u>118.130.303.482</u>

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265 cada uno, a ₡655,02, tipo de cambio de referencia). Al 31 de diciembre de 2017, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡18.562.535.348 (₡27.181.284.510 en el 2016) (véase nota 5).

Mediante estudio realizado para capitalización de las utilidades retenidas al cierre del periodo 2015 y conforme a la normativa SUGE 8-08, se remitió a Junta Directiva con nota DGF-J012-2017, de fecha 31 de enero del 2017 y el informe UGC-001-17, Capitalización de las Utilidades Acumuladas para su aprobación, del cual mediante Artículo 10.º, sesión n.º 12.137, celebrada el 6 de febrero del 2017, por votación unánime se acordó, autorizar la capitalización del saldo de la cuenta 350 Utilidades Acumuladas del periodo 2009-2015 por ₡54.106.726.620. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el Artículo 9 del acta de la sesión 1324-2017, celebrada el 18 de abril del 2017, autorizar al Banco Nacional de Costa Rica a que incremente su capital en la suma de ₡54.106.726.620, de forma que su capital total alcance el monto de ₡172.237.030.102.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡ 61.425.174.760 (₡60.806.752.437 en el 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, 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 ¢2.304.989.655 correspondiente a una pérdida no realizada (¢1.458.020.769 pérdida no realizada en el 2016).

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2017, 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 ¢9.095.624.686 (¢8.084.303.314 en el 2016). 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

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

		2017	2016
Reserva legal	¢	295.477.646.483	261.729.857.989
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		154.543.607	142.801.520
Exceso de reserva regulatoria de crédito		7.219.571.030	4.770.983.124
Provisión dinámica regulatoria		8.270.045.249	7.970.665.759
	¢	<u>311.121.806.369</u>	<u>274.614.308.392</u>

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 de diciembre, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢27.111.958.013 (¢21.749.819.320 en el 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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. Al 31 de diciembre los montos nacionales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

	2017	2016
Garantías de cumplimiento	₡ 34.914.023.652	30.682.050.718
Garantías de participación	2.380.121.728	1.342.107.486
Otras garantías	4.422.676.186	3.980.030.923
Cartas de crédito	19.229.683.722	10.690.229.800
Créditos pendientes de desembolsar	224.551.326	253.629.299
	<hr/> 61.171.056.614	<hr/> 46.948.048.226
 Líneas de crédito de utilización automática	280.374.178.088	262.526.260.221
Otras contingencias-no crediticias	25.898.061	818.024.507
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 47)	299.988.478.812	296.985.724.143
	<hr/> 580.388.554.961	<hr/> 560.330.008.871
 Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	15.807.051.436	-
	<hr/> ₡ 657.366.663.011	<hr/> 607.278.057.097

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Banco tiene instrumentos financieros fuera de balance general consolidado (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 consolidados 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>										
Disponibilidades	€ 102.952.351	2.760.570	627.856	-	86.274	-	8.573	-	-	106.435.624
Inversión en valores depósitos a plazo	296.554.249.029	11.871.035.819	2.466.108.804	1.140.795.534.106	1.235.181.316	-	2.064.730	-	-	1.452.924.173.804
Cartera de crédito	2.570.177.368	-	1.481.422.233	-	-	-	-	-	-	4.051.599.601
Cuentas y productos por cobrar	18.444.686.904	17.250.670.197	1.675.816.864	25.958.821	283.699	-	-	43.992.978	1.925.827	37.443.335.290
Bienes realizables	85.634.655	-	-	-	-	-	-	-	-	85.634.655
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	-	2.320.000	614.329.393	-	-	906.272.000	1.522.921.393
Inmuebles, mobiliario y equipo	4.559.678.241	53.889.119.388	-	72.948.120.617	-	-	-	1.544.041.161	1.454.901.292	134.395.860.699
Otros activos	6.388.269.009	8.896.450	-	1.508.767.715	1.825.053	-	-	-	1.674.504.726	9.582.262.953
	€ 328.705.647.557	83.022.482.424	5.623.975.757	1.215.278.381.259	1.239.696.342	614.329.393	2.073.303	1.588.034.139	4.037.603.845	1.640.112.224.019

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	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	1.978.345.006	1.025.988.873.967	1.182.795.790	-	1.984.220	-	-	-	1.229.367.290.184
Cartera de crédito	2.683.406.286	-	1.311.997.204	-	-	-	-	-	-	-	3.995.403.490
Cuentas y productos por cobrar	9.599.521.995	12.834.002.406	1.769.982.758	24.682.121	475.951	-	-	34.848.960	-	548.180	24.264.062.371
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	4.560.607.132	49.080.535.436	-	72.930.401.803	-	-	-	1.544.041.161	-	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
	₡ 213.540.200.491	69.587.667.702	5.065.404.850	1.100.461.667.532	1.187.656.074	2.096.000	1.992.793	1.578.890.121	5.591.595	4.007.042.198	1.395.438.209.356

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

		2017	2016
Valores en custodia de inversiones propias OPC -			
Valor facial de principales	₡	6.393.826.000	6.610.000.000
Valores en custodia de inversiones propias OPC-			
Monto de cupones		1.103.393.148	1.722.639.500
Valores en custodia de inversiones propias OPC -			
Cantidad de participaciones		23	23
Garantías recibidas en poder del Banco		1.323.290.684	1.724.533.313
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		5.214.227.292.003	5.367.946.170.309
Líneas de crédito otorgadas pendientes de			
Utilización		400.321.411.495	441.382.834.335
Créditos pendientes de desembolsar		233.983.980.165	225.619.018.406
Sobregiros pendientes de utilización		207.927.441	578.306.470
Créditos liquidados		173.858.782.945	166.459.634.866
Otras cuentas por cobrar liquidadas		9.765.571.761	11.898.442.646
Productos por cobrar liquidados		16.739.182.013	16.299.952.949
Productos en suspenso de cartera de crédito		16.099.998.875	11.671.508.267
Documentos de respaldo en poder de la entidad		1.255	1.255
Valores emitidos por colocar		26.914.226.643	13.869.211.606
Cartas de crédito notificadas		14.877.914.261	15.435.994.146
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de			
tasas de interés (véase nota 6)		576.615.560.000	688.494.461.153
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el			
periodo		16.866.526.419	-
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el			
periodo		43.316.609.467	-
Gastos no deducibles		36.206.722.661	35.870.721.965
Ingresos no gravables		74.388.367.866	78.826.408.960
Otras cuentas de registro		201.266.397.841	196.534.181.866
		7.064.476.982.966	7.280.944.022.035
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras		2.542.913.153.061	2.268.532.958.984
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por			
actividad de custodia		371.296.353.570	231.082.070.315
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros			
por actividad de custodia		10.673.107.956.840	9.793.238.351.341
		13.587.317.463.471	12.292.853.380.640
	₡	20.651.794.446.437	19.573.797.402.675

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, las otras cuentas de orden por entidad, se detallan a continuación:

	2017	2016
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 17.983.845.225.594	17.119.227.249.789
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 25)	947.725.437.545	939.715.141.866
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 26)	426.243.485.231	358.296.155.829
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 27)	₡ 1.293.980.298.067	1.156.558.855.191
	<u>₡ 20.651.794.446.437</u>	<u>19.573.797.402.675</u>

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras es el siguiente:

	2017	2016
Administración de comisiones de confianza	₡ 830.355.188.266	762.122.383.713
Bienes en custodia por cuenta de terceros	-	392.901
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531	643.835.834	986.274.291
Fondos de pensiones (véase nota 27)	1.285.736.564.900	1.147.185.461.582
Fondos de inversión (véase nota 26)	426.177.564.061	358.238.446.497
	<u>₡ 2.542.913.153.061</u>	<u>2.268.532.958.984</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre, el resumen de las cuentas de orden por operaciones bursátiles, se detallan como sigue:

	2017	2016
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 25-a)	₡ 3.635.534.446	7.525.552.425
Valores Recibidos en Garantía a Valor	25.509.549.040	27.185.648.401
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	23.095.103.676	26.591.702.575
Otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>5.677.729.972</u>	<u>4.650.394.747</u>
	<u>57.917.917.134</u>	<u>65.953.298.148</u>
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 25-a)	614.375.579.007	608.181.806.524
Valores negociables recibidos en garantía	67.272.074.945	73.711.662.718
Valores negociables dados en garantía	86.028.264.841	72.336.434.299
Contratos firmados pendientes de liquidar	2.901.000	-
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	120.871.126.858	118.093.644.163
Efectivo y cuentas por cobrar	<u>1.257.573.760</u>	<u>1.438.296.014</u>
	<u>889.807.520.411</u>	<u>873.761.843.718</u>
	<u>₡ 947.725.437.545</u>	<u>939.715.141.866</u>

De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Reporto y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir estas contingencias.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a) Al 31 de diciembre, los títulos valores que se mantienen en custodia, se presentan como sigue:

Lugar custodia	Tipo de custodia	2017	2016
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	₡ 3.410.521.420	7.342.146.259
	Custodia valor compra acciones disponibles	15.000.002	15.000.002
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	220.071	67.576.232
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	207.500.000	100.000.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	2.292.953	829.932
		<u>3.635.534.446</u>	<u>7.525.552.425</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	577.702.310.682	572.626.165.295
	Custodia valor compra acciones disponibles	24.390.835.287	21.630.277.811
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	10.081.073.907	12.086.911.480
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	1.939.292.642	1.764.518.041
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	64.581.389	63.720.864
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	194.584.100	10.213.033
Custodio local	Pendiente de entregar valor de compra acciones	2.901.000	-
		<u>614.375.579.007</u>	<u>608.181.806.524</u>
		<u>₡ 618.011.113.453</u>	<u>615.707.358.949</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2017								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares colonizado			Total	Saldo en US dólares colonizado			Total
	Colones	US dólares	Total		Colones	US dólares	Total	
Cuenta propia	12.471.874.800	18.755.038	10.623.228.876	23.095.103.676	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>13.399.985.794</u>	<u>93.530.623</u>	<u>52.977.615.556</u>	<u>66.377.601.350</u>	<u>19.823.184.388</u>	<u>61.209.599</u>	<u>34.670.341.120</u>	<u>54.493.525.508</u>
	<u>25.871.860.594</u>	<u>112.285.661</u>	<u>63.600.844.432</u>	<u>89.472.705.026</u>	<u>19.823.184.388</u>	<u>61.209.599</u>	<u>34.670.341.120</u>	<u>54.493.525.508</u>

2016								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares colonizado			Total	Saldo en US dólares colonizado			Total
	Colones	US Dólares	Total		Colones	US Dólares	Total	
Cuenta propia	16.997.372.601	17.502.152	9.594.329.974	26.591.702.575	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>18.433.633.803</u>	<u>70.572.457</u>	<u>38.686.409.247</u>	<u>57.120.043.050</u>	<u>16.879.922.682</u>	<u>80.436.496</u>	<u>44.093.678.431</u>	<u>60.973.601.113</u>
Total	<u>35.431.006.404</u>	<u>88.074.609</u>	<u>48.280.739.221</u>	<u>83.711.745.625</u>	<u>16.879.922.682</u>	<u>80.436.496</u>	<u>44.093.678.431</u>	<u>60.973.601.113</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en US dólares, fueron valuados al tipo de cambio de ¢566,42 (¢548,18 en el 2016) por US\$1,00.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un detalle de la estructura de vencimientos de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, es el siguiente:

	2017			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 31 a 60 días	₡ 7.735.107.138	2.879.850	-	-
De 61 a 90 días	4.736.767.662	15.875.188	-	-
	<u>12.471.874.800</u>	<u>18.755.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	844.750.738	588.235	3.997.607.266	588.235
De 31 a 60 días	7.102.274.820	14.030.658	9.998.275.035	8.861.418
De 61 a 90 días	5.452.960.236	74.841.196	5.827.302.087	47.689.412
Más de 91 días	-	4.070.534	-	4.070.534
	<u>13.399.985.794</u>	<u>93.530.623</u>	<u>19.823.184.388</u>	<u>61.209.599</u>
	<u>₡ 25.871.860.594</u>	<u>112.285.661</u>	<u>19.823.184.388</u>	<u>61.209.599</u>

	2016			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 6.437.317.658	752.598	-	-
De 31 a 60 días	9.040.100.002	13.562.802	-	-
De 61 a 90 días	1.519.954.941	3.186.752	-	-
	<u>16.997.372.601</u>	<u>17.502.152</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	3.045.727.110	-	4.953.859.965	2.778.460
De 31 a 60 días	12.236.111.739	35.430.115	9.294.217.383	43.963.584
De 61 a 90 días	2.747.570.998	22.872.801	2.227.621.378	21.424.911
Más de 91 días	404.223.956	12.269.541	404.223.956	12.269.541
	<u>18.433.633.803</u>	<u>70.572.457</u>	<u>16.879.922.682</u>	<u>80.436.496</u>
	<u>₡ 35.431.006.404</u>	<u>88.074.609</u>	<u>16.879.922.682</u>	<u>80.436.496</u>

En las operaciones de recompra y a plazo, el Puesto de Bolsa es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(26) Contratos de administración de fondos de inversión

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., se detalla como sigue:

Fondo	2017		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 105.505.239.243	26.805.346.134	3.935977499
Fon Depósito colones	47.487.806.799	32.886.877.389	1.443974332
Creci Fondo colones	2.963.993.598	596.800.997	4.966468907
Redi Fondo colones	10.693.512.151	3.021.703.666	3.53890167
Diner Fondo colones	46.986.846.273	17.707.746.441	2.65346279
	₡ 213.637.398.064	81.018.474.627	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 23.056.057	15.597.383	1.478200356
Creci Fondo dólares	5.248.967	2.951.123	1.778633668
Redi Fondo dólares	24.480.312	16.353.095	1.49698346
Diner Fondo dólares	101.975.640	79.056.666	1.289905639
Fon Depósito dólares	65.921.797	60.341.692	1.092475129
Súper Fondo Plus dólares	154.134.415	144.985.512	1.063102186
Fondo Hipotecario dólares	191.773	189.937	216.2
BN Infraestructura Pública -1	225.257	250	901.03
	US\$ 375.234.218	319.475.658	
	₡ 212.540.165.997	180.957.402.204	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 24)	₡ 426.177.564.061	261.975.876.831	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	63.945.866		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
Total cuentas de orden	₡ 426.243.485.231		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	2016		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 88.199.400.617	23.252.481.058	3.793117835
Fon Depósito colones	53.636.792.605	38.322.215.707	1.399626603
Creci Fondo colones	3.753.408.629	791.363.877	4.742961786
Redi Fondo colones	15.292.938.274	4.534.360.488	3.372678091
Diner Fondo colones	41.580.077.576	16.187.520.727	2.568650152
Subtotal colones	₡ <u>202.462.617.701</u>	<u>83.087.941.857</u>	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 22.956.865	15.831.245	1.450098562
Creci Fondo dólares	3.051.306	1.788.904	1.705685106
Redi Fondo dólares	15.474.216	10.745.047	1.440125492
Diner Fondo dólares	75.626.981	59.540.550	1.270176062
Fon Depósito dólares	54.448.574	50.655.433	1.074881226
Súper Fondo Plus dólares	112.351.336	107.757.853	1.042627826
Fondo Hipotecario dólares	259.843	258.127	292.95
Subtotal dólares	US\$ <u>284.169.121</u>	<u>246.577.159</u>	
Subtotal dólares colonizado	₡ <u>155.775.828.796</u>	<u>135.168.667.021</u>	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 24)	₡ <u>358.238.446.497</u>	<u>218.256.608.878</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	₡ 55.734.028		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
Total cuentas de orden	₡ <u>358.296.155.829</u>		

La principal actividad de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. consiste en administrar fondos y valores, a través de la figura de fondos de inversión.

Un fondo de inversión es el patrimonio integrado por aportes de personas naturales o jurídicas para su inversión en valores, u otros activos autorizados por la SUGEVAL, que administra una sociedad de fondos de inversión, por cuenta y riesgo de los que participan en el fondo. Tales aportes en el fondo están documentados mediante certificados de títulos de participación. El objetivo de los fondos es maximizar la plusvalía sobre el monto invertido, a través de la administración de títulos valores u otros activos, cuyo rendimiento está relacionado con el comportamiento del valor de mercado de tales activos y los rendimientos que estos generan.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., ha registrado ante la SUGEVAL los siguientes fondos:

- *BN SuperFondo Colones No Diversificado (colones)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN CreciFondo Colones No Diversificado (colones)*: Es un fondo de crecimiento, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN RediFondo Mensual Colones No Diversificado (colones)*: Es un fondo de ingreso, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN DinerFondo Colones No Diversificado (colones)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN FonDepósito Colones No Diversificado (colones)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN SuperFondo Dólares Diversificado (dólares)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN CreciFondo Dólares No Diversificado (dólares)*: Es un fondo de crecimiento, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN RediFondo Trimestral Dólares No Diversificado (dólares)*: Es un fondo de ingreso, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN DinerFondo Dólares No Diversificado (dólares)*: Es un fondo del mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN FonDepósito Dólares No Diversificado (dólares)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria en dólares (FHIPO)*: Es un Fondo que invierte principalmente en la adquisición de créditos hipotecarios o hipotecas, esta clase de fondos se caracterizan por ser cerrados; es decir las participaciones de los inversionistas se negocian en la bolsa de valores.
- *BN SuperFondo Dólares Plus No Diversificado (dólares)*: está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo. El Fondo permite obtener el reembolso de las participaciones a partir del día hábil siguiente y hasta en un plazo máximo de 3 días hábiles contados a partir de la fecha de recibo de la solicitud de retiro. Al ser un Fondo de corto plazo le permite al inversionista el manejo de recursos para atender necesidades de liquidez presentes o futuras. El objetivo del Fondo es ofrecer un mecanismo de inversión que procure buscar una rentabilidad superior a otras alternativas de inversión bajo parámetros similares de liquidez, plazo y riesgo, aprovechando la parte de corto plazo de la curva de rendimiento plazo en la conformación de su cartera.
- *BN Inmobiliario CR-2 (dólares)*: Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, tiene como objetivo la inversión en bienes inmuebles para su explotación en arrendamiento y complementariamente para su venta. Está dirigido a inversionistas interesados en diversificar su cartera de inversiones incorporando inmuebles ubicados dentro del territorio nacional, y ocupados mayoritariamente, por instituciones del sector público. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este fondo no cuenta con operaciones.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1*: Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por entidades del Conglomerado Banco Nacional. Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán vendidos a una entidad del Conglomerado Banco Nacional o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este los arrendará a una entidad del Conglomerado BNCR. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este fondo no cuenta con operaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública – I:* Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como
- Por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este fondo no cuenta con operaciones.

(27) Contratos de administración de fondos de pensión

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. es el siguiente:

		2017	2016
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡	1.046.233.902.919	929.721.280.369
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones -Erróneos		14.193.844.128	13.479.971.402
Fondo de Capitalización Laboral		95.495.091.369	85.281.350.061
Fondo de Capitalización Laboral -Erróneos		3.317.116.474	3.153.850.226
Fondo de Pensión Colones A		63.853.227.581	60.036.878.001
Fondo de Pensión Colones B		16.632.424.516	13.447.299.353
Fondo de Garantía Notarial		25.828.064.933	24.200.252.141
Fondo de Pensión Dólares A (a)		11.493.786.637	10.750.781.762
Fondo de Pensión Dólares B (b)		8.689.106.343	7.113.798.267
Total activos de los fondos administrados (véase nota 24)		1.285.736.564.900	1.147.185.461.582
Valores y bienes en custodia por cuenta propia		7.497.219.171	8.332.639.523
Garantías de participación y cumplimiento		21.841.425	16.674.605
Garantías en dólares de participación y cumplimiento (c)		80.836.738	37.805.190
Títulos en unidades de desarrollo		643.835.833	986.274.291
Total cuentas de orden (véase nota 24)	₡	<u>1.293.980.298.067</u>	<u>1.156.558.855.191</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a US\$20.291.986 al tipo de cambio de ₡566,42 por US\$1,00 (US\$19.611.773 al tipo de cambio de ₡548,18 por US\$1,00 en el 2016).
- (b) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a US\$15.340.395 al tipo de cambio de ₡5668,42 por US\$1,00 (US\$12.977.121 al tipo de cambio de ₡548,18 por US\$1,00 en el 2016).
- (c) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a US\$142.715 al tipo de cambio de ₡566,42 por US\$1,00 (US\$68.965 al tipo de cambio de ₡548,18 por US\$1,00 en el 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Ingresos por instrumentos financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre, los ingresos por financieros, se detallan como sigue:

	2017	2016
<i>Disponibilidades:</i>		
Depósitos en el BCCR	¢ 23.345.998	5.174.157
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	108.259.964	78.983.802
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	2.938.601.620	628.899.923
	<u>3.070.207.582</u>	<u>713.057.882</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>		
Inversiones en valores disponibles para la venta	48.444.879.258	41.123.344.888
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	2.423.847.368	6.755.226.462
	<u>50.868.726.626</u>	<u>47.878.571.350</u>
	<u>¢ 53.938.934.208</u>	<u>48.591.629.232</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Ingresos por cartera de crédito

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

		2017	2016
<i>Créditos vigentes:</i>			
Sobregiros en cuenta corriente	₡	68.710.086	57.373.872
Documentos descontados		-	626.964
Préstamos con recursos del BCCR		993.429.685	1.165.002.915
Préstamos con otros recursos		331.989.878.208	285.867.415.972
Tarjetas de crédito		24.699.442.068	21.141.765.663
Cartas de crédito emitidas		579.034	112.709
Otros créditos		<u>4.545.784</u>	<u>4.509.536</u>
		<u>357.756.584.865</u>	<u>308.236.807.631</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>			
Sobregiros en cuenta corriente		2.419.699	9.883.694
Préstamos con recursos del BCCR		141.433.591	177.090.616
Préstamos con otros recursos		43.313.062.195	40.879.267.471
Tarjetas de crédito		2.727.402.948	2.350.168.175
Productos por otros créditos		<u>234.173</u>	<u>-</u>
		<u>46.184.552.606</u>	<u>43.416.409.956</u>
₡		<u>403.941.137.471</u>	<u>351.653.217.587</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Otros ingresos financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

		2017	2016
Comisiones por cartas de crédito	₡	73.454.058	54.287.331
Comisiones por garantías otorgadas		464.886.999	420.500.930
Comisiones por líneas de crédito		82.075.764	102.166.852
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable		16.126.462.658	42.806.739.418
Otros ingresos financieros diversos		4.782.243.818	4.012.419.170
	₡	<u>21.529.123.297</u>	<u>47.396.113.701</u>

(31) Gastos financieros por obligaciones con el público

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

		2017	2016
Captaciones a la vista	₡	37.370.082.469	28.214.133.494
Captaciones a plazo		111.896.091.731	77.352.761.160
Obligaciones con terceros por reporto tripartito y préstamo de valores		1.213.530.563	1.586.339.492
	₡	<u>150.479.704.763</u>	<u>107.153.234.146</u>

(32) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

		2017	2016
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡	2.292.993.961	1.798.917.470
Obligaciones a plazo con entidades financieras		67.018.550.049	55.806.822.213
	₡	<u>69.311.544.010</u>	<u>57.605.739.683</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Otros gastos financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre, la partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

	2017	2016
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 78.631.720	81.692.990
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	14.664.767.883	27.421.960.479
Otros gastos financieros diversos	359.213.852	959.178.923
	<u>₡ 15.102.613.455</u>	<u>28.462.832.392</u>

(34) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos por estimación de deterioro de activos, se detallan como sigue:

	2017	2016
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-c)	₡ 57.010.820.888	27.291.772.306
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	2.026.114.296	1.601.223.913
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 19)	18.050.000	130.000.001
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-c)	12.388.258.515	8.969.130.558
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	58.207.000	55.335.019
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	29.794.522	20.527.703
	<u>₡ 71.531.245.221</u>	<u>38.067.989.500</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Por el año terminado el 31 de diciembre, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como sigue:

	2017	2016
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 11.290.264.850	8.540.789.493
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	6.786.278	973.960
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 7)	720.000.000	-
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	767.042.270	3.229.204.400
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 19)	230.000.141	-
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	130.000.000	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	17.716.855	97.495.429
	<u>₡ 13.161.810.394</u>	<u>11.868.463.282</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Ingresos por comisiones de servicios

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

	2017	2016
Giros y transferencias	₡ 8.458.568.610	7.822.913.773
Certificación de cheques	5.936.946	4.755.849
Fideicomisos	978.621.968	744.852.549
Custodias	1.612.851.671	1.486.305.841
Mandatos	231.919	279.577
Cobranzas	32.139.006	34.685.858
Tarjetas de crédito	55.057.266.543	47.048.860.334
Servicios administrativos	3.470.572.705	3.656.010.308
Administración de fondos de inversión	4.903.577.312	5.147.534.227
Administración de fondos de pensión	7.392.864.342	8.635.957.365
Colocación de seguros	6.021.919.064	4.670.446.231
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	2.517.513.721	2.760.022.183
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	89.624.207	174.148.773
Administración de carteras individuales	1.272.933	1.132.186
Otras comisiones	<u>41.063.239.483</u>	<u>40.333.903.337</u>
	<u>₡ 131.606.200.430</u>	<u>122.521.808.391</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Otros ingresos operativos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

		2017	2016
Alquiler de bienes	₡	54.690.391	41.960.194
Recuperación de gastos		2.272.677.882	2.399.421.350
Valuación neta de otros activos (véase nota 46-c)		414.076.427	371.907.290
Otros ingresos por cuentas por cobrar		1.524.889	1.458.357
Venta de acciones VISA		-	11.877.381.401
Ingresos operativos varios		5.065.197.788	5.313.955.420
Disminución de provisiones		2.300.848.366	2.164.508.685
	₡	<u>10.109.015.743</u>	<u>22.170.592.697</u>

(38) Gastos por bienes realizables

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

		2017	2016
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	₡	2.262.926.272	1.581.436.186
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial		7.116.546.951	6.353.617.713
Administración de bienes adjudicados en remate judicial		5.678.480.407	8.275.437.770
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9)		85.930.006	149.824.594
Perdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9)		5.974.067.289	4.756.428.898
Otros gastos generados por los bienes realizables		<u>330.046.363</u>	<u>1.053.953.924</u>
	₡	<u>21.447.997.288</u>	<u>22.170.699.085</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Gastos por provisiones

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	2017	2016
Prestaciones laborales	₡ 1.338.573.809	7.122.139.577
Litigios pendientes	537.644.287	1.944.689.188
Otras provisiones	7.827.589.883	15.799.859.760
	₡ 9.703.807.979	24.866.688.525

(40) Otros gastos operativos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	2017	2016
Donaciones	-	500.000.000
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 374.531.989	28.077.206
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 46-c)	867.162.063	572.989.111
Impuesto de renta por remesas del exterior	76.955.195	1.246.721.225
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	2.939.100.615	2.742.921.270
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	228.777.095	228.019.133
Patentes	558.278.348	429.130.865
Otros impuestos pagados en el país	896.705.015	720.157.050
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	3.577.151.802	3.680.097.576
Gastos operativos varios	₡ 62.378.475.143	50.386.501.130
	₡ 71.897.137.265	60.534.614.566

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Gastos de personal

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos de personal, se detallan como sigue:

	2017	2016
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 66.286.959.048	66.077.230.929
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.649.297.033	1.765.471.615
Remuneraciones a directores y fiscales	188.014.533	176.173.391
Tiempo extraordinario	909.111.356	918.178.715
Viáticos	612.637.821	712.741.437
Decimotercer sueldo	6.966.280.073	7.458.001.402
Vacaciones	6.642.981.000	8.020.637.045
Otras retribuciones	4.350.216.692	4.135.650.189
Aporte al auxilio de cesantía	4.227.195.279	4.470.283.031
Cargas sociales patronales	26.294.061.244	27.914.392.998
Refrigerios	470.094.005	439.249.673
Vestimenta	367.084.495	219.900.836
Capacitación	706.234.618	886.548.604
Seguro para el personal	230.073.929	271.297.900
Salario escolar	5.961.112.365	6.368.136.484
Fondo de capacitación laboral	2.523.547.244	2.675.768.146
Otros gastos de personal	555.555.391	580.695.202
	₡ 128.940.456.126	133.090.357.597

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros gastos de administración

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	2017	2016
Servicios externos	₡ 12.494.979.030	12.860.315.565
Movilidad y comunicación	4.403.123.967	4.219.336.531
Infraestructura	36.136.543.165	35.049.737.893
Gastos generales	17.203.070.108	13.753.695.554
	₡ 70.237.716.270	65.883.085.543

(43) Participación sobre la utilidad

Por el año terminado el 31 de diciembre, las participaciones sobre la utilidad del periodo, se detallan como sigue:

	2017	2016
CONAPE 5%	₡ 2.394.220.408	3.809.281.191
Fondo Nacional de Emergencias 3%	1.547.256.681	2.397.001.050
INFOCOOP 10%	4.253.491.805	6.279.305.016
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público	726.185.039	1.172.980.254
RIVM 15% (7% a diciembre 2016)	4.766.379.763	3.494.837.874
	₡ 13.687.533.696	17.153.405.385

Por el año terminado el 31 de diciembre, Las disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

	2017	2016
Fondo Nacional de Emergencia 3%	₡ 6.857.889	-
INFOCOOP 10%	63.669.806	-
RIVM 15% (7% a diciembre 2016)	30.585.366	-
	₡ 101.113.061	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) 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:

	2017	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.282.770.297.704	1.282.770.297.704
Inversiones en instrumentos financieros	1.097.332.342.386	1.097.332.342.386
Cartera de crédito	4.524.849.705.830	4.266.690.384.883
	₡ 6.904.952.345.920	6.646.793.024.973
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	2.939.311.443.807	2.939.311.443.807
Otras obligaciones con el público a la vista	26.763.791.694	26.763.791.694
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	3.254.760.690.320	3.285.295.781.289
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	22.916.380.358	22.916.380.358
	₡ 6.243.752.306.179	6.274.287.397.148
	2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 937.810.182.994	937.810.182.994
Inversiones en instrumentos financieros	956.600.207.359	956.600.207.359
Cartera de crédito	4.142.828.752.144	3.873.915.582.206
	₡ 6.037.239.142.497	5.768.325.972.559
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.831.569.856.629	2.831.569.856.629
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	2.607.387.462.867	2.620.399.593.453
Obligaciones por pacto de recompra de valores	26.448.255.041	26.448.255.041
	₡ 5.478.216.115.338	5.491.228.245.924

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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Disponibilidades, captaciones a la vista y obligaciones pacto de reporto tripartito.
Para los anteriores instrumentos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- (b) 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 2017 y 2016, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.
- (c) Captaciones a plazo
El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes, ofrecidas para depósitos de plazos similares.
- (d) Obligaciones con entidades
El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 980.863.830.905	74.248.381.800	5.931.735.202	1.061.043.947.907
Mantenidas al vencimiento	-	18.562.535.348	-	18.562.535.348
Instrumentos financieros derivados	-	-	6.159.898.498	6.159.898.498
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	841.601.971.462	841.601.971.462
2016				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 781.783.683.133	125.232.881.081	5.629.455.571	912.646.019.785
Mantenidas al vencimiento	-	27.181.284.510	-	27.181.284.510
Instrumentos financieros derivados	-	-	5.893.164.907	5.893.164.907
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	815.040.918.559	815.040.918.559

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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					
	2017			2016		
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	€ 5.676.680.839	5.893.164.907	815.040.918.559	5.594.435.115	12.835.716.456	539.553.389.165
Compras	-	-	-	-	-	269.968.328.000
Valoración	63.384.957	89.782.668	39.811.482.772	(106.124.270)	(7.354.517.184)	(45.572.091.005)
Amortizaciones	-	-	863.192.777	-	-	724.094.677
Diferencias de cambio	191.669.406	176.951.144	(14.113.622.646)	141.144.726	411.965.635	50.367.197.722
Saldo final	€ 5.931.735.202	6.159.898.719	841.601.971.462	5.629.455.571	5.893.164.907	815.040.918.559

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(45) Segmentos

El Banco ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros. .

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

	Al 31 de diciembre de 2017							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.277.462.115.311	3.420.340.785	186.941.853	480.693.045	2.786.611.473	1.284.336.702.467	1.566.404.762	1.282.770.297.705
Inversiones en instrumentos financieros	1.032.533.580.919	52.367.391.367	6.033.771.938	6.427.098.163	-	1.097.361.842.387	29.500.001	1.097.332.342.386
Cartera de créditos, neta	4.384.681.312.469	-	-	-	-	4.384.681.312.469	-	4.384.681.312.469
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.526.919.480	338.156.068	75.775.100	705.220.422	453.180.919	3.099.251.989	14.167.277	3.085.084.712
Comisiones por cobrar	169.681.180	26.518.183	56.953.401	671.719.251	347.477.920	1.272.349.935	11.153.968	1.261.195.967
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	26.593.557	-	2.994.813	100.930	-	29.689.300	3.013.306	26.675.994
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.055.044.212	310.423.512	15.458.510	22.219.893	105.689.743	1.508.835.870	-	1.508.835.870
Otras cuentas por cobrar	3.807.538.777	1.214.373	368.376	70.094.857	13.256	3.879.229.639	3	3.879.229.636
Productos por cobrar	1.724.156	-	-	-	-	1.724.156	-	1.724.156
Estimación por deterioro	(3.533.662.402)	-	-	(58.914.509)	-	(3.592.576.911)	-	(3.592.576.911)
Bienes realizables, netos	18.784.905.854	-	-	-	-	18.784.905.854	-	18.784.905.854
Participaciones en el capital de otras empresas	93.954.215.527	30.000.000	-	-	-	93.984.215.527	32.201.517.060	61.782.698.467
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	178.876.193.757	289.167.105	141.830.025	696.413.623	41.904.743	180.045.509.253	-	180.045.509.253
Otros activos	48.998.874.191	237.969.585	993.606.906	881.874.034	587.802.965	51.700.127.681	19.068.772	51.681.058.909
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 7.036.818.117.508	56.683.024.910	7.431.925.822	9.191.299.287	3.869.500.100	7.113.993.867.627	33.830.657.872	7.080.163.209.755
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 4.831.290.315.009	23.034.864.247	-	-	-	4.854.325.179.256	29.500.000	4.854.295.679.256
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	1.311.009.191.006	16.078.096.011	-	-	-	1.327.087.287.017	1.566.404.766	1.325.520.882.251
A la vista	208.155.264.672	-	-	-	-	208.155.264.672	1.566.404.766	206.588.859.906
A plazo	1.093.084.927.602	16.022.595.002	-	-	-	1.109.107.522.604	-	1.109.107.522.604
Cargos financieros por pagar	9.768.998.732	55.501.009	-	-	-	9.824.499.741	-	9.824.499.741
Cuentas por pagar y provisiones	96.479.119.202	2.038.000.374	815.002.349	1.843.306.812	1.164.963.271	102.340.392.008	33.236.051	102.307.155.957
Otros pasivos	98.542.307.102	-	-	-	-	98.542.307.102	-	98.542.307.102
Obligaciones subordinadas	75.136.063.242	-	-	-	-	75.136.063.242	-	75.136.063.242
TOTAL DE PASIVOS	₡ 6.412.582.639.973	41.150.960.632	815.002.349	1.843.306.812	1.164.963.271	6.457.556.873.037	1.629.140.817	6.455.927.732.220

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2017							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 172.237.030.102	6.600.000.000	3.000.000.000	4.648.886.328	369.700.000	186.855.616.430	14.618.586.328	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	346.038.681	-	346.038.681	346.038.681	-
Ajustes al patrimonio	68.259.558.421	(581.602.093)	(28.951.265)	(17.445.341)	-	67.631.559.722	(627.998.699)	68.259.558.421
Reservas patrimoniales	311.121.806.369	1.344.948.321	452.648.063	300.000.000	73.940.000	313.293.342.753	2.171.536.384	311.121.806.369
Resultados acumulados de años anteriores	12.741.841.466	6.391.977.086	1.451.488.345	1.344.327.767	-	21.929.634.664	9.187.793.198	12.741.841.466
Resultados del periodo	32.763.283.164	1.776.740.964	1.741.738.331	726.185.039	2.260.896.828	39.268.844.326	6.505.561.162	32.763.283.164
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	27.111.958.013	-	-	-	-	27.111.958.013	-	27.111.958.013
TOTAL PATRIMONIO	₡ 624.235.477.535	15.532.064.278	6.616.923.474	7.347.992.474	2.704.536.828	656.436.994.589	32.201.517.054	624.235.477.535
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 7.036.818.117.508	56.683.024.910	7.431.925.823	9.191.299.286	3.869.500.099	7.113.993.867.626	33.830.657.871	7.080.163.209.755
 Cuentas contingentes deudoras								
Activos de los fideicomisos	₡ 657.166.271.364	177.391.647	-	23.000.000	-	657.366.663.011	657.366.663.011	
Pasivos de los fideicomisos	₡ 1.637.626.670.097	2.485.553.922	-	-	-	1.640.112.224.019	1.640.112.224.019	
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 122.035.092.751	815.168	-	-	-	122.035.907.919	122.035.907.919	
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 1.515.591.577.347	2.484.738.753	-	-	-	1.518.076.316.100	1.518.076.316.100	
	₡ 17.983.845.225.594	947.725.437.545	426.243.485.231	1.293.980.298.067	-	20.651.794.446.437	20.651.794.446.437	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	481.062.452.651	4.033.887.635	501.430.635	492.928.481	67.657.337	486.158.356.738	56.938.254	486.101.418.484
Gastos financieros	239.122.593.563	1.872.493.868	101.994.016	32.024.486	3.949.243	241.133.055.175	56.938.256	241.076.116.919
Gastos por estimación	13.161.810.394	-	-	-	-	13.161.810.394	-	13.161.810.394
Ingresaos por recuperación de activos	71.531.245.221	-	-	-	-	71.531.245.221	-	71.531.245.221
RESULTADO FINANCIERO	183.570.424.261	2.161.393.767	399.436.619	460.903.995	63.708.094	186.655.866.736	(2)	186.655.866.738
Otros ingresos de operación	158.965.649.403	3.563.407.547	4.927.574.083	7.450.286.548	5.288.578.353	180.195.495.934	7.742.232.646	172.453.263.288
Otros gastos de operación	107.626.349.355	459.490.372	435.244.461	1.110.951.474	133.706.064	109.765.741.726	1.060.032.470	108.705.709.256
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	234.909.724.309	5.265.310.942	4.891.766.241	6.800.239.069	5.218.580.383	257.085.620.944	6.682.200.174	250.403.420.770
Gastos del personal	119.573.313.610	2.585.194.723	1.823.362.416	3.328.297.915	1.630.287.462	128.940.456.126	-	128.940.456.126
Otros gastos de administración	67.612.059.618	764.200.282	626.751.373	1.167.771.766	243.572.242	70.414.355.281	176.639.011	70.237.716.270
Total gastos administrativos	187.185.373.228	3.349.395.005	2.450.113.789	4.496.069.681	1.873.859.704	199.354.811.407	176.639.011	199.178.172.396
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	47.724.351.081	1.915.915.937	2.441.652.452	2.304.169.388	3.344.720.679	57.730.809.537	6.505.561.163	51.225.248.374
Impuesto sobre la renta	4.110.475.565	119.537.919	627.636.238	825.956.431	983.482.231	6.667.088.384	-	6.667.088.384
Disminución de impuesto sobre renta	1.709.449.492	37.840.424	971.690	43.282.204	-	1.791.543.810	1	1.791.543.809
Participación sobre la utilidad	12.661.154.903	57.477.478	73.249.574	795.310.121	100.341.621	13.687.533.697	1	13.687.533.696
Disminución de Participaciones	101.113.059	-	-	-	-	101.113.059	(2)	101.113.061
RESULTADO DEL PERIODO	€ 32.763.283.164	1.776.740.964	1.741.738.330	726.185.040	2.260.896.827	39.268.844.325	6.505.561.161	32.763.283.164

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	€ 934.649.797.171	3.063.475.000	184.896.182	407.014.161	1.904.693.230	940.209.875.744	2.399.692.750	937.810.182.994
Inversiones en instrumentos financieros	893.072.038.041	51.752.061.518	5.664.837.298	7.658.230.752	-	958.147.167.609	1.546.960.250	956.600.207.359
Cartera de créditos, neta	4.058.209.743.015	-	-	-	-	4.058.209.743.015	845.850.191	4.057.363.892.824
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.474.178.305	161.441.927	94.281.364	904.219.864	471.977.031	3.106.098.491	11.086.812	3.095.011.679
Comisiones por cobrar	126.378.316	24.817.893	36.290.950	745.901.449	368.231.198	1.301.619.806	9.595.895	1.292.023.911
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	3.828.079	-	-	-	3.828.079	-	3.828.079
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	18.524.503	71.263	-	3.089.689	571.852	22.257.307	1.550.224	20.707.083
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	786.191.967	132.494.481	57.586.796	154.896.637	103.173.981	1.234.343.862	-	1.234.343.862
Otras cuentas por cobrar	3.933.633.959	230.211	403.618	59.008.460	-	3.993.276.248	(59.307)	3.993.335.555
Productos por cobrar	1.800.923	-	-	-	-	1.800.923	-	1.800.923
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(3.392.351.363)	-	-	(58.676.371)	-	(3.451.027.734)	-	(3.451.027.734)
Bienes realizables, netos	17.751.098.959	-	-	-	-	17.751.098.959	-	17.751.098.959
Participaciones en el capital de otras empresas	89.781.830.229	30.000.000	-	-	-	89.811.830.229	32.620.628.246	57.191.201.983
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	175.963.244.578	343.456.947	181.140.982	578.608.797	38.600.142	177.105.051.446	-	177.105.051.446
Otros activos	43.314.331.272	306.808.836	497.338.719	778.529.820	378.542.638	45.275.551.285	(421.603.304)	45.697.154.589
TOTAL DE ACTIVOS	€ 6.214.216.261.570	55.657.244.228	6.622.494.545	10.326.603.394	2.793.813.041	6.289.616.416.778	37.002.614.945	6.252.613.801.833
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	€ 4.165.156.725.291	26.526.637.552	-	-	-	4.191.683.362.843	1.546.960.250	4.190.136.402.593
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	1.219.539.250.255	8.559.576.303	-	-	-	1.228.098.826.558	3.245.542.921	1.224.853.283.637
A la vista	217.838.981.195	-	-	-	-	217.838.981.195	2.399.692.729	215.439.288.466
A plazo	992.139.001.470	8.544.184.950	-	-	-	1.000.683.186.420	844.184.950	999.839.001.470
Cargos financieros por pagar	9.561.267.590	15.391.353	-	-	-	9.576.658.943	1.665.242	9.574.993.701
Cuentas por pagar y provisiones	120.844.118.199	3.010.410.092	676.663.472	3.032.197.972	974.041.572	128.537.431.307	(410.516.471)	128.947.947.778
Otros pasivos	46.777.896.327	-	-	-	-	46.777.896.327	-	46.777.896.327
Obligaciones Subordinadas	72.675.778.397	-	-	-	-	72.675.778.397	-	72.675.778.397
TOTAL DE PASIVOS	€ 5.625.119.412.881	38.096.623.947	676.663.472	3.032.197.972	974.041.572	5.667.898.939.844	4.381.986.700	5.663.516.953.144

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2016							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 118.130.303.482	6.600.000.000	3.000.000.000	4.307.463.024	369.700.000	132.407.466.506	14.277.163.024	118.130.303.482
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	687.461.985	-	687.461.985	687.461.985	-
Ajustes al patrimonio	67.476.783.612	199.598.073	41.694.677	95.061.147	-	67.813.137.509	336.353.897	67.476.783.612
Reservas patrimoniales	274.614.308.392	1.262.017.387	371.903.664	300.000.000	73.940.000	276.622.169.443	2.007.861.051	274.614.308.392
Resultados acumulados de años anteriores	54.106.726.619	7.075.514.724	917.344.763	731.439.012	-	62.831.025.118	8.724.298.501	54.106.726.617
Resultados del periodo	53.018.907.264	2.423.490.097	1.614.887.969	1.172.980.254	1.376.131.469	59.606.397.053	6.587.489.788	53.018.907.265
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21.749.819.320	-	-	-	-	21.749.819.320	-	21.749.819.320
TOTAL PATRIMONIO	₡ 589.096.848.689	17.560.620.281	5.945.831.073	7.294.405.422	1.819.771.469	621.717.476.934	32.620.628.246	589.096.848.688
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 6.214.216.261.570	55.657.244.228	6.622.494.545	10.326.603.394	2.793.813.041	6.289.616.416.778	37.002.614.946	6.252.613.801.832
 Cuentas contingentes deudoras								
	₡ 606.880.388.509	109.558.264	-	288.110.324	-	607.278.057.097	-	607.278.057.097
Activos de los fideicomisos	₡ 1.393.870.987.459	1.567.221.897	-	-	-	1.395.438.209.356	-	1.395.438.209.356
Pasivos de los fideicomisos	₡ 51.558.117.672	800.420	-	-	-	51.558.918.092	-	51.558.918.092
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 1.342.312.869.787	1.566.421.477	-	-	-	1.343.879.291.264	-	1.343.879.291.264
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 17.119.227.249.789	939.715.141.866	358.296.155.829	1.156.558.855.191	-	19.573.797.402.675	-	19.573.797.402.675

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	₡ 443.588.752.826	4.668.607.676	539.861.288	650.406.175	40.069.651	449.487.697.616	104.034.792	449.383.662.824
Gastos financieros	206.592.938.577	1.843.901.269	113.542.707	14.779.622	1.397.647	208.566.559.822	104.034.792	208.462.525.030
Gastos por estimación	11.868.463.282	-	-	-	-	11.868.463.282	-	11.868.463.282
Ingresos por recuperación de activos	38.067.989.500	-	-	-	-	38.067.989.500	-	38.067.989.500
RESULTADO FINANCIERO	210.796.288.031	2.824.706.407	426.318.581	635.626.553	38.672.004	214.721.611.576	-	214.721.611.576
Otros ingresos de operación	165.060.972.400	3.963.231.039	5.166.092.283	8.852.903.446	4.099.544.223	187.142.743.391	7.667.701.411	179.475.041.980
Otros gastos de operación	113.751.927.767	604.750.470	650.314.031	1.139.049.707	136.778.731	116.282.820.706	959.169.008	115.323.651.698
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	262.105.332.664	6.183.186.976	4.942.096.833	8.349.480.292	4.001.437.496	285.581.534.261	6.708.532.403	278.873.001.858
Gastos del personal	122.975.147.348	2.753.678.860	1.959.590.209	3.666.145.840	1.735.795.340	133.090.357.597	-	133.090.357.597
Otros gastos de administración	62.944.561.488	885.582.259	696.136.088	1.246.610.664	231.237.660	66.004.128.159	121.042.616	65.883.085.543
Total gastos administrativos	185.919.708.836	3.639.261.119	2.655.726.297	4.912.756.504	1.967.033.000	199.094.485.756	121.042.616	198.973.443.140
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUUESTOS	76.185.623.828	2.543.925.857	2.286.370.536	3.436.723.789	2.034.404.497	86.487.048.507	6.587.489.789	79.899.558.718
Impuesto sobre la renta	10.170.950.461	138.534.280	658.317.097	1.056.044.605	623.094.042	12.646.940.485	-	12.646.940.485
Disminución de impuesto sobre renta	2.675.602.000	94.416.296	55.439.934	68.383.037	25.853.149	2.919.694.416	-	2.919.694.416
Participación sobre la utilidad	15.671.368.103	76.317.776	68.605.404	1.276.081.967	61.032.135	17.153.405.385	-	17.153.405.385
RESULTADO DEL PERIOD	₡ 53.018.907.264	2.423.490.097	1.614.887.969	1.172.980.254	1.376.131.469	59.606.397.053	6.587.489.789	53.018.907.264

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) 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.

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

a) Riesgo de crédito

i. Banco Nacional de Costa Rica

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 avales y garantías.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

- 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.
- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- 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.
- 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.

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue:

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		2017	2016		2017	2016
Cartera de préstamos						
Principal directo	7-a	4.493.106.220.126	4.115.607.251.072		341.545.234.702	309.474.308.447
Cuentas y productos por cobrar		31.743.485.704	27.221.501.072		-	-
Valor en libros, bruto		4.524.849.705.830	4.142.828.752.144		341.545.234.702	309.474.308.447
Estimación para créditos incobrables (contable)		(134.030.406.147)	(85.464.859.320)		(265.681.489)	(540.840.567)
Valor en libros, neto	¢	4.390.819.299.683	4.057.363.892.824		341.279.553.213	308.933.467.880

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa			Contingencias	
	2017	2016	Nota	2017	2016
Cartera de préstamos					
Saldos totales:					
0	₡ 17.635.841.583	-		-	-
A1	3.561.582.919.978	3.378.160.567.963		330.118.317.660	300.137.003.461
A2	34.027.425.779	34.871.377.144		577.610.597	542.981.351
B1	390.309.401.449	295.093.603.945		6.118.195.520	4.718.672.828
B2	8.855.274.683	9.985.360.361		23.933.080	43.339.862
C1	110.371.269.122	119.659.479.745		1.605.199.856	1.640.405.498
C2	4.562.010.037	4.690.615.409		43.233.893	19.170.479
D	136.407.728.578	115.582.103.273		845.612.382	568.051.607
E	261.097.834.621	184.785.644.304		2.213.131.714	1.804.683.361
	4.524.849.705.830	4.142.828.752.144		341.545.234.702	309.474.308.447
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(131.599.796.825)	(77.227.248.420)		(144.078.976)	(19.203.816)
Valor en libros, neto	₡ 4.393.249.909.005	4.065.601.503.724		341.401.155.726	309.455.104.631
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:					
0	₡ 17.635.841.583	-		-	-
A1	3.561.580.560.806	3.378.160.567.963		49.140.799.991	39.317.286.627
A2	34.027.425.779	34.871.377.144		108.979.998	96.303.807
B1	390.309.401.449	295.093.603.945		1.659.921.607	2.535.267.214
B2	8.855.274.683	9.985.360.361		-	19.740.000
C1	110.371.269.122	119.659.479.745		82.156.711	105.211.054
C2	4.562.010.037	4.690.615.409		-	3.679.022
D	136.407.728.578	115.582.103.273		18.679.022	75.966.784
E	261.097.834.621	184.785.644.304		90.496.820	93.809.041
	4.524.847.346.658	4.142.828.752.144		51.101.034.149	42.247.263.549
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(131.599.796.825)	(77.227.248.420)		(144.078.976)	(19.203.816)
Valor en libros, neto	₡ 4.393.247.549.833	4.065.601.503.724		50.956.955.173	42.228.059.733
Cartera de préstamos al día, sin estimación:					
A1	₡ 2.359.172	-		280.977.517.669	260.819.716.835
A2	-	-		468.630.600	446.677.544
B1	-	-		4.458.273.913	2.183.405.613
B2	-	-		23.933.080	23.599.862
C1	-	-		1.523.043.145	1.535.194.444
C2	-	-		43.233.893	15.491.457
D	-	-		826.933.360	492.084.823
E	-	-		2.122.634.894	1.710.874.320
Valor en libros	₡ 2.359.172	-		290.444.200.554	267.227.044.898
Valor en libros, bruto	4.524.849.705.830	4.142.828.752.144		341.545.234.702	309.474.308.447
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(131.599.796.825)	(77.227.248.420)		(144.078.976)	(19.203.816)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(2.430.609.322)	(8.237.610.900)		(121.602.513)	(521.636.751)
Valor en libros, neto	7-a ₡ 4.390.819.299.683	4.057.363.892.824		341.279.553.213	308.933.467.880
Préstamos reestructurados	₡ 32.567.020.338	26.915.117.148		-	63.195

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco, evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de categoría de riesgo según el Acuerdo SUGE 1-05:

2017		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
0	₡ 17.635.841.583	17.532.596.174
A1	3.561.582.919.978	3.538.623.193.907
A2	34.027.425.779	33.845.983.332
B1	390.309.401.449	386.938.024.903
B2	8.855.274.683	8.752.950.710
C1	110.371.269.122	107.118.082.175
C2	4.562.010.037	4.316.672.266
D	136.407.728.578	126.928.627.250
E	261.097.834.621	166.763.168.966
₡	<u>4.524.849.705.830</u>	<u>4.390.819.299.683</u>

2016		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
A1	₡ 3.378.160.567.963	3.357.593.707.531
A2	34.871.377.144	34.753.588.529
B1	295.093.603.945	293.234.628.822
B2	9.985.360.361	9.896.790.037
C1	119.659.479.745	117.172.148.908
C2	4.690.615.409	4.430.315.563
D	115.582.103.273	108.548.234.893
E	184.785.644.304	131.734.478.541
₡	<u>4.142.828.752.144</u>	<u>4.057.363.892.824</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de diciembre de 2017 alcanza un monto de ₡4.525 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,68% y categoría “C+D+E” el 11,32% (₡4.143 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,75% y categoría “C+D+E” el 10,25% en el 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

Clasificación de los deudores

De acuerdo a la normativa de la SUGE 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.

A continuación se detalla el monto de la cartera por clasificación:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2017	2016	2017	2016
Grupo 1	₡ 2.748.857.867.558	2.507.279.865.361	68.576.315.183	54.593.528.042
Grupo 2	1.775.991.838.272	1.635.548.886.783	272.968.919.519	254.880.780.405
	<u>₡ 4.524.849.705.830</u>	<u>4.142.828.752.144</u>	<u>341.545.234.702</u>	<u>309.474.308.447</u>

Categorías de riesgo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEFI-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), según se describe 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
E	mayor a 121 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEFI, 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 SUGEFI, 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.

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

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 SUGE 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.

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 SUGE 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.

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
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%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%

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 con 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</u>	<u>Porcentaje de estimación específica</u>
		<u>sobre la parte descubierta</u>	<u>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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, 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

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 SUGE 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 SUGE 1-05, al 31 de diciembre, el Banco debe mantener una estimación estructural, tal y como se presenta a continuación:

	2017		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 134.030.406.147	(131.599.796.825)	2.430.609.322
Estimación para créditos contingentes	265.681.489	(144.078.976)	121.602.513
	134.296.087.636	(131.743.875.801)	2.552.211.835
Estimación Contra cíclica SUGE 19-16	6.137.987.214	(6.137.987.214)	-
	₡ 140.434.074.850	(137.881.863.015)	2.552.211.835

	2016		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de 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
	₡ 86.005.699.887	(77.246.452.236)	8.759.247.651
Estimación Contra cíclica SUGE 19-16	2.555.367.241	(2.555.367.241)	-
	₡ 88.561.067.128	(79.801.819.477)	8.759.247.651

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, 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 ¢144.026.651.761 (¢89.456.727.621 en el 2016).

Estimación contra cíclica

Al 31 de diciembre de 2016, la estimación contra cíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo Sugef 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio del 2016 y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Una estimación contra cíclica según el Acuerdo SUGE 19-16 es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en períodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El objetivo de esta estimación es disminuir el efecto procíclico de las estimaciones específicas sobre el sistema financiero y sus consecuencias sobre el sector real de la economía.

Esta estimación podrá ser desactivada para la totalidad del sistema financiero o para una entidad de forma individual, esto cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, en tal caso, las entidades requeridas, deben registrar la eliminación de la totalidad de las estimaciones contra cíclicas constituidas y no realizar nuevas estimaciones contra cíclicas hasta que el Superintendente indique la reactivación del requerimiento.

En el transitorio II del Acuerdo Sugef 19-16, se indica que cada entidad debe registrar de forma mensual a partir del mes de julio de 2016, el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas de Ingresos menos Gastos más los Impuestos y participaciones sobre la utilidad de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica alcance el monto el correspondiente a la estimación contra cíclica normada en el reglamento (¢24.485.623.483 según el cálculo de la estimación contra cíclica realizado por la Administración al 31 de diciembre de 2017). Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, la estimación contra cíclica registrada es de ¢6.137.987.214 (¢2.555.367.241 en el 2016).

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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, para todo bien que se registre deberá constituirse gradualmente una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido.

Al 31 de diciembre 2017, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢62.466.054.133 (¢59.644.951.072 en el 2016).

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	
	2017	2016	2017	2016
Comercio	¢ 412.215.871.716	385.823.170.488	3.066.960	11.846.917
Servicios	929.716.008.520	890.488.809.393	60.958.147.070	46.704.888.190
Servicios financieros	137.077.253.224	143.825.817.224	-	-
Extracción de minerales	913.028.462	1.080.564.191	-	-
Industria de manufactura y extracción	179.577.802.951	164.893.268.463	-	-
Construcción	106.709.787.747	102.779.598.611	-	-
Agricultura y silvicultura	127.376.468.783	120.686.948.083	-	15.073.475
Ganadería, caza y pesca	84.543.749.108	76.369.144.979	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	440.807.243.205	399.236.286.171	-	-
Transporte y telecomunicaciones	46.223.170.011	41.980.505.892	-	-
Vivienda	1.316.287.378.607	1.202.794.443.892	17.196.188	14.877.383
Consumo o crédito personal	561.393.107.868	450.351.672.494	280.374.178.081	262.526.260.212
Turismo	182.008.835.628	162.518.522.263	192.646.404	201.362.270
	¢ 4.524.849.705.830	4.142.828.752.144	341.545.234.703	309.474.308.447

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	2017	2016	2016	2016
Centroamérica	₡ 4.524.849.705.830	₡ 4.142.828.752.144	₡ 341.545.234.703	₡ 309.474.308.447

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	
	2017	2016	2017	2016
Back to back	₡ 44.538.351.577	₡ 13.829.691.479	₡ 1.078.696	₡ 1.236.793
Cédula hipotecaria	329.841.726	484.547.012	-	-
Cesión préstamos	372.439.090.207	462.803.451.395	-	219.272
Hipotecaria	1.825.152.619.518	1.710.541.594.795	171.227.876	190.663.081
Fianza	874.822.084.146	762.062.136.046	1.599.874	23.274.642
Fideicomiso	382.507.943.648	368.369.817.770	19.821.732	86.004.322
Valores	1.061.598.736	28.416.281.573	-	-
Prendaria	244.493.000.879	204.332.022.614	-	-
Otras	779.505.175.393	591.989.209.460	341.351.506.525	309.172.910.337
	₡ 4.524.849.705.830	₡ 4.142.828.752.144	₡ 341.545.234.703	₡ 309.474.308.447

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 2017 y 2016, el 55,21% y el 67,30% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración de la cartera en deudores individuales, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2017	2016	2017	2016
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 164.701.590.388	150.144.009.432	103.660.719.263	97.654.393.260
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	630.696.858.704	563.931.355.672	175.793.736.125	163.377.395.761
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	474.923.823.398	452.926.633.531	6.522.609.211	5.694.833.794
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	480.160.993.326	445.924.835.557	2.506.185.273	2.013.695.688
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	389.300.510.481	336.037.598.434	1.900.742.296	1.852.516.239
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	192.387.223.209	151.304.177.727	1.621.318.004	1.490.718.663
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	243.112.076.993	225.986.006.480	4.427.307.836	3.462.597.036
Más de ₡200.000.000	1.949.566.629.331	1.816.574.135.311	45.112.616.695	33.928.158.006
	₡ 4.524.849.705.830	4.142.828.752.144	341.545.234.703	309.474.308.447

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡481.020.452.451 y ₡470.646.093.550, 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.

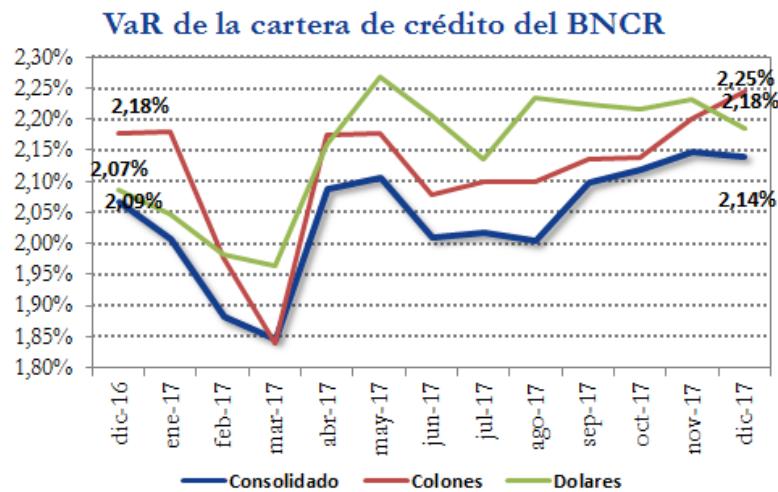
El portafolio crediticio del Banco Nacional de Costa Rica se compone de operaciones formalizadas en varias monedas: colón costarricense, dólar estadounidense y UDES (Unidades de Desarrollo), por lo cual se aplica el análisis de Valor en Riesgo por separado para cada moneda; posteriormente, se realiza 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El incremento trimestral del VaR se explica por el deterioro de la mora > 90 días, observado en la cartera total de crédito entre setiembre y diciembre del 2017. La mora legal de la cartera total disminuyó, pasando de 5,82% en setiembre-17 a 5,15% en diciembre-17 mientras que la mora >90 días aumentó de 2,29% a 2,44%. Para estos mismos períodos de tiempo, por tipo de moneda los portafolios también mostraron comportamientos similares en los indicadores de morosidad tanto para la mora legal como la mora >90 días. En colones la mora legal disminuyó de 6,29% a 5,65% y la mora >90 aumentó de 2,16% a 2,46%, mientras que en dólares la mora legal bajó de 4,79% a 4,07% y la mora >90 disminuyó de 2,48% a 2,35%. Interanualmente, también se observa un incremento del VaR consolidado de la cartera de crédito durante el periodo diciembre 2016 – diciembre 2017. Por tipo de monedas, el VaR presentó incrementos tanto en colones como en dólares y UDES.



(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por actividad económica, interanualmente la mayoría de actividades exhiben incrementos del VaR, entre los que destacan agricultura, energía, servicios y construcción. Por su parte las actividades que mostraron disminuciones del VaR fueron industria y turismo. En términos consolidados el VaR aumentó pasando de 2,07% en diciembre 2016 a 2,14% en diciembre 2017.

VaR de la cartera de crédito institucional según actividad económica.

Actividad	Dic-16	Mar-17	Jun-17	Sep-17	Dic-17
Agricultura	3,01%	3,38%	3,96%	4,10%	4,07%
Ganadería	3,11%	2,65%	2,93%	3,07%	3,18%
Ext. Mineral	9,11%	6,84%	10,35%	10,40%	9,15%
Industria	3,84%	3,08%	3,51%	3,61%	3,09%
Energía	3,65%	2,02%	3,66%	4,36%	4,30%
Vivienda	1,51%	1,45%	1,48%	1,51%	1,52%
Construcción	3,94%	2,94%	3,07%	4,78%	4,19%
Comercio	2,73%	2,61%	2,59%	2,51%	2,91%
Transporte	1,14%	1,02%	1,14%	1,33%	1,33%
Serv. Financieros	0,36%	0,22%	0,25%	0,26%	0,37%
Consumo	4,35%	4,10%	4,01%	4,33%	4,57%
Servicios	1,78%	1,56%	2,05%	2,06%	2,10%
Turismo	6,36%	5,05%	5,95%	5,65%	5,46%
BNCR	2,07%	1,85%	2,01%	2,10%	2,14%

Fuente: Dirección Riesgos de Crédito

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Es el riesgo de que el emisor o deudor de un activo financiero propiedad de la Compañía, no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que la Compañía adquirió el activo financiero.

En el caso particular, BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. tiene en su cartera títulos valores emitidos por el BCCR y el Ministerio de Hacienda, por lo que este riesgo se considera mínimo, el cual se mide y monitorea por la metodología de Rentabilidad Ajustada por Riesgo (RORAC).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para mitigar el riesgo de crédito se realiza un monitoreo de los riesgos de crédito de los emisores y se cuenta con la calificación que emiten las calificadoras de riesgo, y se mantienen los accesos correspondientes para dar seguimiento a aquellos hechos relevantes de cada emisor, que podrían influenciar negativamente un cambio de rating o perspectiva en la escala.

La Sociedad ha establecido procedimientos para administrar el riesgo de crédito, según se presenta a continuación:

- Formulación de políticas de crédito.
- Límites de concentración y exposición, establecidos en la política de inversiones y manejo de riesgo.
- Revisión de cumplimiento con políticas mediante el análisis de composición de cartera de inversiones.

La Sociedad participa en contratos de recompras, los cuales pueden resultar en exposición al riesgo crediticio en la eventualidad de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir con las obligaciones contractuales. Las operaciones de recompra se encuentran respaldadas por los títulos valores que garantizan la contraparte. Sin embargo, las operaciones de recompra no se encuentran directamente respaldadas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. En casos de incumplimientos, se recurre al fondo de garantía y a los mecanismos tradicionales como resolución contractual y ejecución coactiva.

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto) el riesgo de crédito es la pérdida potencial que se puede producir por la falta de pago del emisor de un título o bien porque la calificación crediticia del título o en su defecto del emisor, se ha deteriorado.

La gestión de este riesgo ha requerido de la identificación de los factores de riesgo, los cuales son variables cuyos movimientos pueden generar cambios en el patrimonio del puesto.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de liquidez de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., establecen los siguientes límites:

El puesto considera las calificaciones que otorgan las calificadoras sobre las emisiones nacionales o internacionales, cumplimiento con lo establecido en la normativa existente, se verifica el cumplimiento de los requisitos establecidos en la política de inversiones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Puesto evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base indicadores calculados internamente, para las inversiones en mercado local se consideran aquellas que se encuentran registradas en el registro nacional de valores e intermediarios y para el caso de inversiones en mercados internacionales se consideran aquellos instrumentos que pueden ser vendidos en cualquier tiempo o momento.

Consecuentemente, para la adquisición de títulos emitidos en el exterior, estos deben contar con una calificación de riesgo otorgada por una agencia calificadora de riesgo autorizada por la Superintendencia General de Valores o por las agencias calificadoras internacionales de riesgo, debidamente reconocidas, por ejemplo: Standard & Poors, Moody's o Fitch. Se excluye de este requisito, los títulos valores emitidos en el exterior por el Gobierno de Costa Rica, el Banco Central de Costa Rica y las Instituciones Públicas de Costa Rica.

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

- Títulos valores de deuda externa de renta fija del Gobierno de Costa Rica, del Banco Central de Costa Rica, y de Instituciones Públicas de Costa Rica.
- Títulos valores de renta fija de Gobiernos, y Bancos Centrales de países que califiquen con el mínimo de grado de inversión.
- Bonos Corporativos de empresas y Títulos Valores de renta fija de entidades supranacionales que califiquen con grado de inversión.
- Notas estructuradas emitidas por bancos con grado de inversión, en el tanto el subyacente no esté asociado a commodities, índices accionarios o acciones y siempre que el riesgo del subyacente asociados no sea inferior a la calificación de riesgo de Costa Rica y dicho subyacente sea objeto de oferta pública en una Bolsa de Valores nacional o internacional, previa aprobación de la Gerencia General.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Moneda local:

En moneda nacional, serán sujetos de inversión el Gobierno de Costa Rica, el Banco Central de Costa Rica, los Bancos Comerciales del Estado, entidades públicas o privadas nacionales y extranjeras autorizadas por parte de la Superintendencia General de Valores, cuyas emisiones en títulos valores sean de libre transmisión a través del mercado de valores costarricense y que cumplan con los criterios y límites de inversión establecidos.

El promedio ponderado de la duración del portafolio total no debe exceder los 2,75 años. Dicha medición se hará con base en la duración de Macauley y se ponderará por el valor en libros de cada inversión.

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de diciembre 2017, se registraron saldos de inversiones en colones, dólares de emisores nacionales (\$CR) y dólares de emisores internacionales (\$USA); no hay inversiones en UDES. Según la moneda, la mayor participación continúa concentrada en el portafolio en colones con un 71,14 %.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 67.31% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 3.77%, de la cartera consolidada y por ultimo BNCR con el 0.06%. La suma de estos emisores concentra el 71.14 % de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 28.86% compuesta por el emisor Gobierno 28.86%.

iv. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., (BN Vital) con el fin de cuantificar el valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversiones de la Operadora, la Dirección de Riesgos de Crédito del Banco Nacional de Costa Rica aplica desde abril de 2008 una metodología desarrollada a partir del modelo de Merton. Este modelo entró en vigor en abril del 2008, sustituyendo el enfoque de “Default Model”, el cual presupone que la distribución de pérdidas es normal, en conjunto de que las distintas exposiciones están perfectamente correlacionadas, todo lo cual ocasiona la sobreestimación del valor en riesgo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El empleo de este modelo requiere de tres insumos básicos: los valores de mercado de los títulos obtenidos a partir del sistema OFSA, así como las probabilidades de impago y los porcentajes de pérdida esperada asociadas a cada emisor, datos que se obtienen a través de las estimaciones de calificadoras internacionales (particularmente Moody's).

Adicionalmente, se calcula una matriz de correlación a partir de las variaciones trimestrales en los precios de las acciones o la habilidad de pago del soberano, según sea el emisor privado o público.

Obtenidas las descripciones y estadísticas de tales variables, el modelo de Merton utiliza la simulación Monte Carlo para la generación de escenarios de pérdidas, de las cuales se deduce la peor pérdida, al 99% de nivel de confianza.

El proceso antes descrito se realiza en forma mensual, generándose un reporte en el cual se analiza la evolución de los saldos del portafolio de inversiones de la Operadora, en conjunto con el correspondiente valor en riesgo. Lo anterior para cada una de las monedas existentes.

En forma anual, se genera también un análisis del valor en riesgo máximo y mínimo por moneda para BN-Vital, según lo estipulado por el Reglamento de Inversiones de SUPEN. El cálculo respectivo para obtener el valor en riesgo máximo y mínimo, tanto del portafolio en colones como en dólares, se realiza utilizando el modelo de Merton, según los límites de inversión por emisor establecidos por SUPEN.

Al 31 de diciembre del 2017, el valor del Activo Neto de los fondos administrados por la Operadora llegó a ¢1.285.736,56 millones, para un crecimiento interanual del 12,08% tomando en cuenta que el activo neto al 31 de diciembre del 2016 era de ¢1.147.185,46 millones. En términos nominales ese crecimiento fue de ¢138.551,1041 millones. Estos datos no incluyen el activo propio de la Operadora.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El fondo de mayor participación relativa es el Régimen de Pensión Obligatorio (ROP) con un 81,37% del total administrado, el cual mostró un incremento interanual de ¢116.482,53 millones y un crecimiento del 12,53% con respecto al mismo período del 2016.

En el caso del portafolio de recursos propios, este presenta Inversiones Disponibles para la Venta por ¢6.344,66 millones al 31 de diciembre del 2017 (¢7.534,26 millones al 31 de diciembre de 2016) (ver nota 5). Se presenta una disminución producto de vencimientos de principales y ventas. Importante recalcar que se ha venido dando un ajuste en el precio de los activos que conforman el portafolio de inversiones de BN Vital, debido al aumento en las tasas de interés del mercado; lo cual afecta negativamente el precio de los bonos, de ahí que impacte directamente en la ganancia de los activos y esta haya disminuido durante el último año.

El VaR de Crédito en términos absolutos alcanzó un nivel de ¢32,21 millones en diciembre 2017, es decir 0,47% en términos porcentuales. Al 31 de diciembre del 2016 este Valor en Riesgo estaba en niveles de ¢29,83 millones o 0,38%.

Valor en Riesgo consolidado a 1 año			
Fondo	dic.-17	dic.-16	cambio
FCL	2,60%	2,06%	0,54%
FPC A	0,02%	0,16%	-0,14%
FPC B	3,75%	4,59%	-0,84%
FPD A	26,98%	35,10%	-8,12%
FPD B	29,19%	35,99%	-6,80%
NOT	0,00%	0,00%	0,00%
ROP	5,81%	6,66%	-0,85%
BN Vital (OPC)	0,47%	0,38%	0,09%
FCLE	5,08%	4,97%	0,11%
ROPE	4,14%	3,95%	0,19%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con las disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros y está representado por el monto de esos activos en el balance.

A la fecha del balance general consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la exposición al riesgo crediticio representado por los saldos de disponibilidades e inversiones disponibles para la venta. Las disponibilidades corresponden a depósitos en cuenta corriente con una entidad bancaria estatal. Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones en instrumentos financieros correspondían a un Fondo de Inversión BN FonDepósito Colones, No Diversificado, el cual tiene el respaldo de Certificados de Depósito a Plazo (CDPs) del BNCR.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Banco Nacional de Costa Rica

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 respecto a diciembre del 2016 presenta estabilidad en colones y mejora en dólares, manteniéndose en ambas monedas por encima del nivel de apetito. En colones ha presentado variaciones durante el primer semestre de 2017, producto de un ritmo acelerado de la colocación de crédito en colones, gestionado con medidas para diversificar la captación (a través de emisiones estandarizadas), ajuste en tasas de captación y racionalización del crédito durante el segundo semestre; mientras que en dólares el ICL ha exhibido una tendencia creciente durante 2017 con suficiente holgura, incidido por la expectativa y evolución del tipo de cambio que ha desacelerado la colocación crediticia y aumentado la captación.

<u>Indicador</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	78,00%	110,00%	32,70%	Apetito
ICL dólares	161,00%	278,00%	116,80%	Apetito

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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	Días				Total
							De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡ -	84.579.273.518	-	-	-	-	-	-	-	84.579.273.518
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	323.563.751.725	25.393.150.720	35.772.718.849	25.895.395.415	57.743.568.550	60.614.088.948	24.298.583.588	553.281.257.795	
Inversiones	₡ -	-	112.551.341.206	29.835.624.817	44.076.040.113	35.202.952.338	49.535.472.295	235.224.476.290	506.425.907.059	
Cartera de créditos	₡ 144.568.723.210	-	46.892.391.275	42.121.884.476	35.005.298.609	106.622.738.480	132.633.716.014	2.485.448.469.783	2.993.293.221.847	
Total recuperaciones de activos	₡ 144.568.723.210	408.143.025.243	184.836.883.201	107.730.228.142	104.976.734.137	199.569.259.368	242.783.277.257	2.744.971.529.661	4.137.579.660.219	
Obligaciones con el público	₡ -	1.819.782.210.980	276.084.916.895	160.449.282.424	156.912.286.465	334.709.008.383	360.782.278.962	137.895.491.130	3.246.615.475.239	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	87.053.086.275	12.359.127.691	18.570.517.452	20.809.400.000	41.982.956.360	1.369.332.729	30.082.347.628	212.226.768.135	
Cargos por pagar	₡ -	9.308.146.296	9.338.930.845	3.230.900.435	2.894.751.515	3.826.367.413	1.339.344.906	225.771.967	30.164.213.377	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.916.143.443.551	297.782.975.431	182.250.700.311	180.616.437.980	380.518.332.156	363.490.956.597	168.329.255.137	3.489.132.101.163	
Diferencia	₡ 144.568.723.210	(1.508.000.418.308)	(112.946.092.230)	(74.520.472.169)	(75.639.703.843)	(180.949.072.788)	(120.707.679.340)	2.576.642.274.524	648.447.559.056	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	€	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades		-	56.185.829.148	-	-	-	-	-	-	56.185.829.148
Cuenta de encaje con el BCCR		-	269.901.461.244	24.889.860.801	27.831.268.268	22.814.602.264	51.681.513.817	31.232.422.636	8.642.783.446	436.993.912.476
Inversiones		-	-	48.819.837.623	6.615.051.602	102.916.265.683	26.822.219.168	93.979.093.152	221.818.781.013	500.971.248.241
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	2.159.523.812.331	2.609.749.835.857
Total recuperaciones de activos	€	116.170.017.460	326.087.290.392	118.869.137.705	70.020.436.043	172.513.977.295	171.111.514.267	239.143.075.770	2.389.985.376.790	3.603.900.825.722
Obligaciones con el público	€	-	1.786.844.782.555	208.359.076.157	158.238.514.512	129.800.193.032	322.316.860.180	254.975.566.075	59.069.402.606	2.919.604.395.117
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	97.674.940.416	8.597.395.146	98.359.644	18.000.000	498.582.837	952.617.295	6.245.949.138	114.085.844.476
Cargos por pagar		-	7.287.448.490	4.340.579.327	2.949.570.566	1.192.522.676	1.616.146.244	456.099.091	108.652.073	17.951.018.467
Total vencimiento de pasivos	€	-	1.891.807.171.461	221.297.050.630	161.286.444.722	131.010.715.708	324.431.589.261	256.384.282.461	65.549.648.229	3.051.766.902.472
Diferencia	€	116.170.017.460	(1.565.719.881.069)	(102.427.912.925)	(91.266.008.679)	41.503.261.587	(153.320.074.994)	(17.241.206.691)	2.324.435.728.561	552.133.923.250

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	Días							Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡	-	84.579.273.518	-	-	-	-	-	84.579.273.518
Cuenta de encaje con el BCCR		-	323.563.751.725	25.393.150.720	35.772.718.849	25.895.395.415	57.743.568.550	60.614.088.948	24.298.583.588 553.281.257.795
Inversiones		-	-	112.551.341.206	29.835.624.817	44.076.040.113	35.202.952.338	49.535.472.295	235.224.476.290 506.425.907.059
Cartera de créditos		144.568.723.210	-	46.892.391.275	42.121.884.476	35.005.298.609	106.622.738.480	132.633.716.014	2.485.448.469.783 2.993.293.221.847
Total recuperación de activos	₡	144.568.723.210	408.143.025.243	184.836.883.201	107.730.228.142	104.976.734.137	199.569.259.368	242.783.277.257	2.744.971.529.661 4.137.579.660.219
Obligaciones con el público	₡	-	1.819.782.210.980	276.084.916.895	160.449.282.424	156.912.286.465	334.709.008.383	360.782.278.962	137.895.491.130 3.246.615.475.239
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412 125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	87.053.086.275	12.359.127.691	18.570.517.452	20.809.400.000	41.982.956.360	1.369.332.729	30.082.347.628 212.226.768.135
Cargos por pagar		-	9.308.146.296	9.338.930.845	3.230.900.435	2.894.751.515	3.826.367.413	1.339.344.906	225.771.967 30.164.213.377
Total vencimiento de pasivos	₡	-	1.916.143.443.551	297.782.975.431	182.250.700.311	180.616.437.980	380.518.332.156	363.490.956.597	168.329.255.137 3.489.132.101.163
Diferencia	₡	144.568.723.210	(1.508.000.418.308)	(112.946.092.230)	(74.520.472.169)	(75.639.703.843)	(180.949.072.788)	(120.707.679.340)	2.576.642.274.524 648.447.559.056

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	Vencido	Días							Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡	-	192.095.757.966	-	-	-	-	218.978.305	192.314.736.271
Cuenta de encaje con el BCCR	₡	-	152.984.418.282	10.299.210.214	12.461.736.132	6.170.924.617	20.725.007.141	5.895.404.578	43.779.004.169
Inversiones	₡	-	-	18.225.546.902	7.688.361.496	2.181.240.935	77.409.225.718	151.461.231.846	198.722.785.897
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
Total recuperación de activos	₡	69.290.102.302	345.080.176.248	56.611.079.468	41.551.327.662	27.928.611.887	170.817.836.219	221.631.509.006	1.500.487.107.693
Obligaciones con el público	₡	-	819.962.286.026	99.887.979.325	44.754.793.979	41.051.718.097	144.543.692.263	72.880.372.523	34.514.700.331
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	913.775.654.015
Cargos por pagar	₡	-	1.410.480.672	977.820.660	1.643.324.066	227.368.962	9.001.341.528	314.005.543	185.339.428
Total vencimiento de pasivos	₡	-	941.536.807.477	101.720.960.785	46.405.628.111	41.295.532.459	161.784.179.191	131.328.867.066	948.475.693.774
Diferencia	₡	69.290.102.302	(596.456.631.229)	(45.109.881.317)	(4.854.300.449)	(13.366.920.572)	9.033.657.028	90.302.641.940	552.011.413.919
									60.850.081.622

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Sociedad, no sea capaz de liquidar oportunamente sus inversiones a un monto cercano a su valor justo, con el fin de cumplir sus necesidades de liquidez.

Es importante señalar que la administración del riesgo de liquidez está muy vinculada con el manejo del riesgo de crédito, es decir, se incorporan títulos y/o valores que tengan presencia bursátil en el mercado financiero para facilitar su negociación.

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La gestión de este riesgo ha requerido de la determinación de los niveles de liquidez del Puesto en función de sus necesidades de efectivo, la diversificación de las fuentes de fondeo y del establecimiento de políticas para contralor la exposición a este riesgo.

El riesgo de liquidez se define también como la incapacidad del Puesto de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en un acreedor en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Puesto administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

El manejo adecuado de una cartera de inversión sugiere una sana administración del riesgo, lo cual, se ha convertido en un aspecto esencial para la gran mayoría de entidades que operan en los mercados financieros. Lo anterior, ha servido para tomar conciencia sobre la vital importancia de un adecuado sistema de medición y control de las posiciones que se están asumiendo, en busca de lograr administrar la exposición a los riesgos.

El desarrollo del mercado de valores obliga cada vez más al Puesto a diversificar sus inversiones y por ende, a participar de las oportunidades que presenta el mercado, tanto a nivel nacional como internacional, razón por la que se requiere de un mecanismo de decisión oportuno que permita aprovechar las oportunidades de inversión.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por lo anterior, es que se hace necesario contar con las herramientas necesarias para la medición y control de los riesgos asociados a las inversiones y que permita alcanzar los objetivos de maximización de la rentabilidad al menor riesgo posible, razón por la cual el Puesto cuenta con el documento denominado “Políticas para el manejo de liquidez”, el cual establece las políticas mediante las cuales se pretende reducir la exposición a este riesgo.

En las políticas de liquidez de BN Valores Puesto de Bolsa. S. A., se establece que el trader de la cuenta propia tendrá a cargo la ejecución y decisiones de inversión por cuenta propia, de conformidad con las disposiciones establecidas en las directrices para la gestión del portafolio por cuenta propia y en cumplimiento de la normativa legal vigente y de las disposiciones. Reglamentos, normas y procedimientos de política corporativa e interna del Puesto.

Para la evaluación de bursatilidad de los instrumentos, se tomará como base los indicadores que para estos efectos calcula BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. y que se encuentren registrados en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios, tratándose de inversiones en el mercado local. Debe cumplir con las concentraciones máximas de plazo de vencimiento las cuales establecen que al menos el 20% de la cartera total deberá contar con un plazo al vencimiento menor o igual a 12 meses. La cartera de inversiones no deberá considerar la inversión en instrumentos accionarios o participaciones en fondos de desarrollo inmobiliario de oferta pública.

iv. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la Operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de operación. Igualmente, posee una cartera de activos a corto plazo e inversiones líquidas para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez. Como parte de los controles de liquidez se controla de manera diaria el flujo de caja, tomándose en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 3 días posteriores a su cálculo. De esta forma, si es necesario se puede disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2017 se presenta un cambio de la metodología a nivel de riesgo liquidez se procede con el cálculo de un coeficiente de liquidez, que muestra la cantidad de veces que el efectivo cubre los retiros esperados, en el caso de los fondos ROP, FCL, FPC B y NOT la metodología considera el efectivo más las inversiones líquidas (emisores BCCR y G con vencimiento menor a un mes), por lo tanto, no se realiza un comparativo con la misma fecha del periodo anterior, pero se debe indicar que al cierre se mantenía el siguiente coeficiente de liquidez para los fondos:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

VaR liquidez histórico	
Fondo	Dic.-17
ROP	10,21%
FCL	14,50%
NOT	76,97%
FPCA	9,74%
FPCB	10,07%
FPDA	4,01%
FPDB	4,85%
FCL-E	11,75%
ROP-E	68,27%

Administración del Riesgo de Liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina que se mantendrá un nivel de liquidez suficiente para hacer frente a las necesidades de inversiones y marcha de la compañía y a las características del plan de pensiones, según la necesidad generada por la naturaleza misma de la Operadora.

Todas las políticas y procedimientos están sujetas a la revisión y aprobación del Comité de Riesgos y Comité de Inversiones. La Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con las necesidades de los fondos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de operación.

Igualmente, posee una cartera de activos a corto plazo e inversiones líquidas para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez. Como parte de los controles de liquidez se controla de manera diaria el flujo de caja, tomando en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 4 días posteriores a su cálculo. De esta forma, si es necesario se puede disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

Exposición al Riesgo de Liquidez:

Adicionalmente, y dada la naturaleza de la cartera, la Operadora para la administración del riesgo de liquidez ha establecido índices que permitan determinar los niveles de liquidez. Para la evaluación de este riesgo se utilizan indicadores como el índice de bursatilidad de los instrumentos de inversión.

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

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo de liquidez se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones y el plazo de las obligaciones.

c) *Riesgos de mercado*

i. *Banco Nacional de Costa Rica.*

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2016 y diciembre 2017.

<u>Moneda</u>	<u>Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda</u>		
	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>
Colones	402.018.100.000	425.852.400.000	23.834.300.000
Dólares Locales	375.303.064	426.017.729	50.714.665
Dólares Intl	389.023.923	557.607.036	168.583.112
Euros	27.650.000	11.000.000	(16.650.000)
Udes	34.823.795	24.282.530	(10.541.265)

La Duración para cada una de las monedas, ha presentado variaciones de acuerdo al manejo del portafolio, presentándose una disminución en el último año en colones, euros y unidades de desarrollo; y un incremento para dólares.

<u>Duración</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,79	0,32	(0,47)
Dólares Locales	0,88	0,99	0,10
Dólares Intl	1,28	1,32	0,04
Euros	1,06	0,94	(0,12)
Udes	1,86	1,29	(0,57)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de mercado se refiere a las pérdidas potenciales de valor de mercado en la cartera o posición (trading) de instrumentos financieros, durante el tiempo transcurrido hasta que la posición se liquide; donde la pérdida es igual a la diferencia entre los valores de mercado inicial y final. La magnitud del riesgo de mercado depende del período de liquidación de la volatilidad de los mercados y de la liquidez de los mismos.

Este riesgo se puede catalogar como un riesgo de carácter sistémico, por tanto, es propio al entorno, y afecta a todos los participantes de un mismo mercado, está en función de una serie de factores fuertemente ligados al desempeño macroeconómico.

Administración de riesgo de mercado

Los riesgos de mercado, se calculan desde finales del 2003, con lo cual se cuenta con una base de datos para determinar los límites correspondientes.

Diariamente se calcula la pérdida potencial ante los cambios en los factores de riesgo, que incidan sobre la valuación de las posiciones, como es el caso de cambios en las tasas de interés.

Para esto se utiliza la metodología RiMeR, que es una metodología interna desarrollada por la Dirección de Modelación Matemática en colaboración de la Dirección de Riesgos del Mercado del Banco Nacional. La metodología permite la estimación del valor en riesgo (VaR) de las carteras compuestas de instrumentos de renta fija. El modelo involucra las curvas de rendimiento, la estimación de parámetros de modelos de tasas, simulación de escenarios y finalmente el cálculo del VaR. Se utiliza un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++) que consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos y una función determinista a especificar.

El valor en riesgo por riesgo de precios y valor de mercado son calculados diariamente. De igual manera, todos los resultados son comunicados al Comité de Inversiones de los Fondos Financieros de la Compañía una vez al mes.

Con lo anterior, se analiza la parte de riesgo de los portafolios y también su relación con el rendimiento generado durante un periodo de tiempo. El índice de Sharpe se utiliza como medida de rentabilidad ajustada por riesgo en la que se utiliza el diferencial de rendimiento contra un activo libre de riesgo y la volatilidad de los rendimientos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

La subsidiaria utiliza los límites del VaR para todos los riesgos de mercado identificados. La estructura de los límites del VaR está sujeta a revisión del Comité de Inversiones de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. y aprobación por la Junta Directiva de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y está basada en los límites localizados del portafolio para negociar. El VaR es medido al cierre de mes. Los reportes de la utilización de los límites del VaR son remitidos al Comité de Inversiones de la subsidiaria.

El VaR para el portafolio de la Compañía se presenta como sigue:

Indicador VaR (99%)	Diciembre 2017	Diciembre 2016
	0,24%	0,26%

Valor razonable de mercado

Las estimaciones de valor justo de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Al 30 de diciembre de 2017 y de 2016, el valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado: efectivo, inversiones en instrumentos financieros, intereses por cobrar, obligaciones por pacto de recompra, intereses por pagar, comisiones y otras cuentas por pagar. Las inversiones están registradas al valor justo según la metodología antes indicada.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. *BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.*

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros, que puedan causar tanto pérdidas latentes como ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Todos los derivados, inversiones negociables y disponibles para la venta, son reconocidos a su valor justo, y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente la utilidad neta del Puesto. El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de estos instrumentos fluctúe como resultado de cambio en tasas de interés, tipos de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado.

El riesgo de mercado del Puesto, es manejado diariamente por la administración utilizando métodos de análisis de valor – riesgo y otros métodos respaldados por parámetros de inversión bajo los cuales el Puesto opera.

Adicionalmente se han incorporado aspectos tales como la identificación de factores de riesgo, análisis de mercados que permite monitorear los factores de riesgo identificados, evaluación de posiciones sujetas a riesgo de precio por medio de la utilización de modelos que miden la pérdida potencial en posiciones asociadas a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al Riesgo de Precio:

La principal herramienta utilizada por el Puesto para medir y controlar la exposición al riesgo de precio es la herramienta de medición del “Valor en Riesgo” (VeR). La función de la misma es determinar la pérdida estimada que pueda surgir dentro de dicho portafolio, en un período de tiempo determinado, lo cual se denomina período de tenencia, el cual se puede ver influenciado por los movimiento adversos del mercado de allí que se determine una probabilidad específica la cual sería el nivel de confianza que se utilice dentro del cálculo del VeR. La exposición al riesgo precio ha sido muy baja y se ha venido manteniendo contralada por las inversiones que se realizan en el portafolio.

El puesto utiliza la metodología de VeR histórico determina en la normativa de riesgos emitida por la SUGEVAL, basada en un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 22 días. Adicionalmente se utiliza como complemento de la exposición al riesgo precio el modelo de VeR consolidado, el cual está basado en un nivel de confianza de un 99% y para un periodo de tiempo de 30 días, basado en el método de Montecarlo y que es suministrado por parte de la dirección de riesgos del BNCR.

iv. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., aplica un modelo de Valor en Riesgo (VaR) para gestionar el riesgo de mercado de cada uno de los fondos administrados, de conformidad con el apartado 41 de la NIIF 7. Las labores de cuantificación de indicadores de riesgos de mercado se basan fundamentalmente en el software denominado RiMer, que es una aplicación para la estimación del valor en riesgo (VaR) para las carteras de instrumentos manejados por el Banco Nacional y sus subsidiarias. Para obtener este VaR, se depura la cartera, se calcula su duración y precio y la duración total del portafolio es un promedio de duraciones ponderadas por monto. La metodología RiMer utiliza parámetros diarios (modelando curvas de volatilidad crecientes), captando eficientemente los movimientos del mercado, dichos parámetros son una extensión del modelo Hull White y se denomina G2++.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Actualmente cada uno de los fondos administrados está compuesto de varias divisas: colón costarricense, dólar estadounidense (separados en emisores nacionales y cartera internacional), y UDES; para lo cual la Dirección Corporativa de Riesgos (DCR) aplica análisis VaR separado para cada moneda y luego se efectúa una consolidación con el uso de un modelo que incorpora tanto el riesgo de tasa de interés como el riesgo cambiario; además se incorpora el VaR de los fondos de inversión). Todo lo cual permite derivar la pérdida que podría experimentar toda la cartera de inversiones en un horizonte de tiempo y a un determinado nivel de confianza.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo del mercado es el riesgo de los cambios en los precios del mercado, como los tipos de cambio en moneda extranjera y las tasas de interés. El objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

• Riesgo de mercado de las inversiones

i. Banco Nacional de Costa Rica

El VaR consolidado de mercado del Banco respecto al valor de mercado de las inversiones se encuentra acorde con el nivel de apetito por riesgo, presentando un leve aumento en el último año. Dado que se han presentado aumentos en la tasa de política de monetaria y una mayor presión en la liquidez en colones, esto puede ocasionar mayor presión en las tasas de interés locales, ocasionando aumentos en el VaR por movimientos en las curvas

<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Var Consolidado	0,12%	0,24%	0,12%	Apetito

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Moneda</u>	<u>VaR por Moneda</u>		
	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,15%	0,07%	(0,08%)
Dólares Locales	0,08%	0,35%	0,27%
Dólares Intl	0,25%	0,55%	0,30%
Euros	0,03%	0,01%	(0,02%)
Udes	0,26%	0,06%	(0,21%)

- 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. A continuación el detalle:

<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa ¢	1,63%	0,14%	(1,49%)	Normal
Riesgo de tasa ME	0,48%	0,70%	0,22%	Normal

En ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto a los límites normativos máximos exigidos por SUGEF. La reducción del indicador de riesgo de tasas en colones se debe a una mejoría en la fuente de los datos que utiliza de una mejor manera la distribución del crédito por banda de tiempo según su repactación de tasa, realizada a partir de junio 2017.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, 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:

	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	₡ 112.509.834.994	73.776.846.339	35.118.105.652	40.253.520.467	69.788.316.382	155.458.541.380	486.905.165.214
Cartera de créditos	2.565.056.362.078	103.136.230.043	98.705.850.847	16.237.894.212	17.827.018.976	69.033.666.086	2.869.997.022.242
Total recuperación de activos							
MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 2.677.566.197.072	176.913.076.382	133.823.956.499	56.491.414.679	87.615.335.358	224.492.207.466	3.356.902.187.456
Obligaciones con el público	₡ 287.073.097.286	361.877.505.555	379.228.579.456	361.856.489.734	117.853.166.515	26.386.847.813	1.534.275.686.359
Obligaciones con el BCCR						125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN		11.803.944.224	284.957.555	431.114.246	901.229.134	1.852.649.947	26.876.594.198
Total vencimiento de pasivos							
MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 298.877.041.510	362.162.463.110	379.659.693.702	362.757.718.868	119.705.816.462	53.389.086.423	1.576.551.820.075
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 2.378.689.155.562	(185.249.386.728)	(245.835.737.203)	(306.266.304.189)	(32.090.481.104)	171.103.121.043	1.780.350.367.381
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 37.219.488.692	50.491.1679.901	90.267.262.864	147.981.191.473	101.150.799.996	157.603.704.503	584.714.127.429
Cartera de créditos	1.302.177.235.933	48.468.965.584	28.347.786.928	3.116.546.562	26.038.902.776	72.292.589.480	1.480.442.027.263
Total recuperación de activos							
ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 1.339.396.724.625	98.960.645.485	118.615.049.792	151.097.738.035	127.189.702.772	229.896.293.983	2.065.156.154.692
Obligaciones con el público	₡ 112.531.385.354	196.034.488.852	232.106.788.355	108.375.623.814	44.094.385.417	872.773.706.255	1.565.916.378.047
Obligaciones con entidades	4.296.312.806	1.097.438.750	2.130.854.810	2.722.236.763	5.619.145.656	84.836.931.091	100.702.919.876
Total vencimiento de pasivos							
ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 116.827.698.160	197.131.927.602	234.237.643.165	111.097.860.577	49.713.531.073	957.610.637.346	1.666.619.297.923
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ 1.222.569.026.465	(98.171.282.117)	(115.622.593.373)	39.999.877.458	77.476.171.699	(727.714.343.363)	398.536.856.769
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 4.016.962.921.697	275.873.721.867	252.439.006.291	207.589.152.714	214.805.038.130	454.388.501.449	5.422.058.342.148
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 415.704.739.670	559.294.390.712	613.897.336.867	473.855.579.445	169.419.347.535	1.010.999.723.769	3.243.171.117.998
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 3.601.258.182.027	(283.420.668.845)	(361.458.330.576)	(266.266.426.731)	45.385.690.595	(556.611.222.320)	2.178.887.224.150

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	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	₡ 48.812.693.591	109.317.565.716	26.800.503.393	84.761.333.218	161.141.334.136	43.764.668.956	474.598.099.010
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)	₡ 200.737.981.141	178.735.895.874	104.646.272.976	188.747.032.597	338.412.526.074	1.972.158.649.878	2.983.438.358.540
Obligaciones con el público	₡ 213.237.921.355	291.461.974.865	323.978.413.537	255.259.599.514	50.516.603.627	12.405.715.871	1.146.860.228.769
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN	₡ 7.942.886.645	186.942.968	282.919.617	437.488.536	647.271.846	6.470.621.117	15.968.130.729
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 221.180.808.000	291.648.917.833	324.261.333.154	255.697.088.050	51.163.875.473	19.001.981.400	1.162.954.003.910
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ (20.442.826.859)	(112.913.021.959)	(219.615.060.178)	(66.950.055.453)	287.248.650.601	1.953.156.668.478	1.820.484.354.630
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 18.225.547.063	9.869.605.239	77.122.591.690	151.026.799.586	93.463.236.274	100.045.134.095	449.752.913.947
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)	₡ 66.236.162.597	43.006.562.924	143.414.763.204	213.749.858.412	197.567.260.153	1.271.719.620.864	1.935.694.228.154
Obligaciones con el público	₡ 101.956.582.694	86.191.499.811	158.443.079.045	72.376.065.490	13.895.928.098	829.205.488.048	1.262.068.643.186
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)	₡ 103.408.586.260	87.253.598.561	163.725.663.882	133.615.580.583	19.660.690.013	916.631.898.477	1.424.296.017.776
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (37.172.423.663)	(44.247.035.637)	(20.310.900.678)	80.134.277.829	177.906.570.140	355.087.722.387	511.398.210.378
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 266.974.143.738	221.742.458.798	248.061.036.180	402.496.891.009	535.979.786.227	3.243.878.270.742	4.919.132.586.694
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 324.589.394.260	378.902.516.394	487.986.997.036	389.312.668.633	70.824.565.486	935.633.879.877	2.587.250.021.686
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ (57.615.250.522)	(157.160.057.596)	(239.925.960.856)	13.184.222.376	465.155.220.741	2.308.244.390.865	2.331.882.565.008

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Para BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable: Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen, debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

iii. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

En términos generales BN Vital OPC buscó mantener el plazo promedio al vencimiento de sus inversiones en colones, con el objetivo de capturar la mayor rentabilidad real inusualmente alta (inflaciones relativamente bajas) durante el año.

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presenta una tendencia a disminuir con un máximo de 0,38% y un mínimo de 0,00% para un promedio de 0,22% equivalente a ¢15,29 millones. Al 31 de diciembre del 2017, el indicador cierra en 0,29%, en comparación con el cierre del mismo periodo del 2016 donde presentaba un nivel de 0,18%. Se muestra un aumento debido al decrecimiento proporcional del tamaño de la cartera de inversiones y a la proporción de la cartera en instrumentos tasa fija. Para el periodo del 2016, el valor de 0,18% representaba en la Operadora un monto de ¢14,18 millones de colones.

La volatilidad observada a mitad de año hizo que los niveles del VaR aumentaran considerablemente, no obstante se realizaron ventas, materializando ganancias de capital en el portafolio y disminuyendo la probabilidad de pérdidas por movimientos en las tasas de interés.

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

Para BN Corredora de Seguros, S.A., la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de los activos o pasivos financieros, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

- *Riesgo de tipo de cambio*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Dadas las reformas al Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado del BCCR y el nuevo reglamento de riesgos de mercado, tasas de interés y tipo de cambio SUGE 23-17, eventualmente el BN estaría modificando su apetito en Posición en Moneda Extranjera hacia un mayor nivel (posición larga).

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

<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo Cambiario	0,12%	0,08%	(0,04%)	Apetito

i. Banco Nacional de Costa Rica

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	USD dólares	
	2017	2016
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 1.102.241.128	787.278.782
Inversiones en instrumentos financieros	1.029.740.828	801.084.440
Cartera de créditos	2.683.160.687	2.742.960.429
Cuentas y productos por cobrar	474.096	555.045
Participaciones en el capital de otras empresas	108.986.397	104.236.891
Otros activos	6.237.828	6.595.807
	<u>US\$ 4.930.840.964</u>	<u>4.442.711.394</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	US\$ 2.740.286.322	2.232.819.607
Obligaciones con entidades	1.962.477.461	2.024.886.784
Cuentas por pagar y provisiones	31.163.608	34.199.464
Otros pasivos	46.941.196	36.575.840
Obligaciones subordinadas	132.650.795	132.576.487
	<u>US\$ 4.913.519.382</u>	<u>4.461.058.182</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en US dólares	<u>US\$ 17.321.582</u>	<u>(18.346.788)</u>
	Euros	
	2017	2016
Activos:		
Disponibilidades	€ 30.409.852	22.789.474
Inversiones en instrumentos financieros	11.312.826	28.775.701
Otros activos	1.007	-
	<u>€ 41.723.685</u>	<u>51.565.175</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	€ 39.281.032	50.131.849
Obligaciones con entidades	792.201	1.102.038
Cuentas por pagar y provisiones	138.795	131.176
Otros pasivos	994.789	509.588
	<u>€ 41.206.817</u>	<u>51.874.651</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	<u>€ 516.868</u>	<u>(309.476)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Unidades de desarrollo	
		2017	2016
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	24.293.913	34.822.825
Cartera de crédito		14.691.220	22.951.719
	UD	38.985.133	57.774.544
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones	UD	692.698	818.804
Otros pasivos		3.151	4.486
	UD	695.849	823.290
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	38.289.284	56.951.254

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:

	2017	2016
Ganancias por diferencias cambiarias	₡ 191.058.338.305	118.087.779.312
Pérdidas por diferencias cambiarias	(191.945.965.828)	(119.706.015.540)
(Pérdida) ganancia neta	₡ (887.627.523)	(1.618.236.228)

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:

	2017	2016
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 37)	₡ 414.076.427	371.907.290
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 40)	(867.162.063)	(572.989.111)
Ganancia (pérdida) neta	₡ (453.085.636)	(201.081.821)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de tasa de cambio se origina en las fluctuaciones del valor de las monedas. Es la posible pérdida en la capacidad de compra de un inversionista que se deriva de las variaciones inesperadas en las tasas de cambio de las divisas, en las cuales el inversionista mantiene posiciones.

Los fondos de inversión administrados por BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. están especializados por moneda, es decir, su cartera de inversiones, tanto activa, como pasiva está denominada en una misma moneda. Adicionalmente, es importante resaltar que los fondos de inversión se administran como cuentas de orden y no son pasivos para la Compañía.

El riesgo por requerimiento de capital por riesgo cambiario corresponde al monto que resulte de multiplicar el valor absoluto de la posición neta total en moneda extranjera por el 10%.

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Un movimiento fuerte en la tasa de devaluación, dependiendo de la magnitud, podría impactar adversamente el mercado local y en alguna medida el riesgo de contraparte del mercado de bolsa. En conjunto, las áreas de negocio y de administración de riesgo, monitorean diariamente la evolución del mercado y a través de simulaciones extremas, miden el impacto de las posiciones adquiridas sobre la situación de liquidez y su impacto patrimonial.

El Puesto incurre en el riesgo de tipo de cambio, principalmente en el efectivo e inversiones denominados en US dólares.

En relación con los activos y pasivos en US dólares, el Puesto trata de asegurar que la exposición neta se mantenga en un nivel controlable, al tener una posición en US dólares positiva que le permita afrontar los pasivos en US dólares.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. *BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.*

Para cada uno de los fondos administrados la UAIR realiza simulaciones de variaciones del tipo de cambio y sus efectos sobre las variaciones en el valor de los activos administrados, el valor cuota y consecuentemente sobre el rendimiento de los portafolios.

Al 31 de diciembre del 2017, la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 3,22% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 3,44%, que en términos nominales representa ₡ 234,78 millones en comparación con el cierre al 31 de diciembre del 2016 que se mantenía un 2,72% (₡216,32 millones) tomando en consideración las disponibilidades y la deuda bonificada, lo cual revela un riesgo cambiario relativamente bajo para el tamaño del portafolio administrado.

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

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., la Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados.

En BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados consolidado.

d) *Riesgo operacional*

i. *Banco Nacional de Costa Rica*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 con roles y responsabilidades para cada una de los siguientes niveles:

- 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 SUGE 18-16 “Reglamento sobre Gestión del Riesgo Operativo”, forman parte del alcance de dicho riesgo.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 corrido 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 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, S.A.

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, S.A., el riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, del personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Además se cuenta con el Sistema de Valoración del Riesgo Institucional (SEVRI) el cual mide las actividades de riesgo operativo, las cuales son ponderadas con otras categorías de riesgos para determinar una calificación global del riesgo institucional.

El objetivo de la Compañía es el de manejar el riesgo operacional, con el fin de evitar pérdidas financieras y daños en su reputación.

La Compañía ha trabajado en seis aspectos relacionados con este tema:

- Identificación: Se han elaborado instrumentos para lograr identificar en forma certa los diferentes riesgos presentes en cada uno de los procesos medulares de la organización. Se analizó cada proceso de la empresa, así como sus procesos derivados, obteniéndose un portafolio de riesgos institucional. Como primer paso, sobre este portafolio se agrupó estos riesgos por tipo y clase.
- Análisis: Mediante instrumentos definidos por metodologías internacionales, la Compañía ha analizado cada uno de los riesgos definidos por área funcional y determinó su grado de impacto y probabilidad de ocurrir. Este análisis es acompañado de una valoración de las áreas o aspectos que afecta el riesgo, tal como: imagen, operación, ingresos, recursos humanos, etc. Con estas herramientas también se ha definido el origen de cada uno de ellos.
- Medición: De igual manera que la actividad anterior, cada riesgo determinado se ha valuado desde dos perspectivas, la probabilidad de ocurrir y el impacto que tendría si ocurriese. Es así como la Compañía ha determinado cuáles son los riesgos a los cuales debe brindar más atención y elaborar planes de acción a ejecutar en caso de que se presenten. Esta información se refleja en el plan de continuidad de negocios (PCN).
- Seguimiento: Se realizan evaluaciones periódicas del mapa institucional del riesgo; así se determinan variaciones que pueden estar propiciando la ocurrencia de riesgos o minimizando la probabilidad que ocurran para dirigir las estrategias hacia flancos en donde la Compañía desea sentirse más confortable, hablando de nivel de exposición al riesgo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Control: Mediante estrategias como equipos de cómputo contingentes, infraestructura eléctrica redundante, rotación de personal, documentación de actividades por puestos, capacitación especializada, canales de comunicación variados y siempre disponibles, creación de una cultura general sobre el control operativo, entre otros, es como la Compañía controla y trata de mitigar los impactos que pueden causar los diferentes riesgos presentes dentro de su operativa.
- Comunicación: Mediante reuniones con el personal o a través de comunicados, en la Compañía la alta gerencia comunica a los colaboradores las tendencias y estrategias respecto del manejo de riesgos, así como los niveles obtenidos en las evaluaciones.

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo operacional es el riesgo de pérdidas que se puedan producir por fallas o deficiencias en los procesos, el personal, sistemas de información, controles internos o bien por acontecimientos externos.

La gestión de este riesgo es responsabilidad de todas las unidades de negocio del Puesto y para ello se considera lo siguiente:

- Identificación de los factores de riesgo.
- Mapas de riesgos operativos del puesto.
- Base de datos de eventos de riesgo operativo que incluye el evento del riesgo, tipo del evento de riesgo, descripción de la situación presentada, cantidad de eventos, unidad de negocio donde se originó, fecha, pérdida monetaria realizada.
- Cumplimiento de las prácticas de gobierno corporativo y las normas de actuación conducta establecidas.
- Cumplimiento de disposiciones legales, reglamentarias y contractuales a las cuales se encuentra sujeta el puesto.
- Integridad, seguridad y disponibilidad de la tecnología de información (TI) del puesto.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo y se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por el Puesto para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros, se detallan como sigue:

- (a) El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado por su naturaleza de corto plazo: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar.
- (b) Las inversiones disponibles para la venta se registran al valor justo de mercado. El valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Para las mantenidas al vencimiento mediante el descuento de flujos.

iv. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

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

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones de los reguladores y legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta o normas de ética.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Control del riesgo por medio de herramientas de medición.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planificación integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.

Además se cuenta con la Unidad de Administración Integrar del Riesgo (UAIR) a nivel de conglomerado, la cual provee los resultados necesarios en materia de riesgo operativo. Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de conglomerado, están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría General e Interna y los resultados de estas revisiones se comentan con el personal de la Operadora.

Riesgo legal: se refiere a las contingencias legales que la misma operación y naturaleza de la industria generan en la aplicación e interpretación de la ley y los reglamentos en materia de pensiones. BN Vital cuenta con asesoría legal y contratos autorizados por el regulador.

El espectro en la gestión de riesgo de este acápite, abarca tres tipos de eventos a saber:

Riesgo de contratos: en el contexto de los diferentes tipos de inversiones que realice BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A, ya sea para sí misma o los fondos administrados por ella. De manera tal que el clausulado de los documentos contractuales se ajusten a la normativa vigente y la garantía del cumplimiento de las partes. Se coordinan acciones y se obtiene el apoyo del Banco Nacional para que desde la perspectiva jurídica se asegure de manera razonable lo precipitado.

Riesgo de cumplimiento normativo: Respecto a los alcances y adopción de la normativa vigente en la operativa de la Operadora, para lo cual se cuenta con la figura del Contralor Normativo, mismo que dentro de sus funciones primordiales se encuentra la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica, en caso de presentarse alguna desviación. Asimismo, la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), analiza y verifica los límites impuestos por la SUPEN en el Reglamento de Inversiones de las entidades reguladas.

Riesgo por litigios: La UAIR dará el seguimiento mensual respectivo a las demandas que enfrente BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A, las cuales deben estar debidamente comunicadas y registradas por parte de la administración en la base de datos de la Dirección Jurídica del Banco Nacional, con base en la cual se aplicarán modelos matemáticos para calcular los montos de pérdida esperada y valor en riesgo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, la Dirección General de Riesgo del BNCR comunicó los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora; donde indica que el monto que debe utilizarse para crear la provisión es la pérdida esperada por ¢23,0 millones; monto que cubre la principal demanda contra la Operadora de seis pendientes, las cuales en su mayoría se encuentran en primera instancia.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

Se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en recurso humano, procesos, tecnología, infraestructura, o la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a tales factores. Este riesgo incluye el Riesgo Legal y el Riesgo de Reputación.

En BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo operativo se puede presentar en la calidad de la información de los sistemas, por cuanto a un error en la digitación podría implicar la no gestión, o la no renovación de un seguro individual.

Es importante señalar que en este momento nos encontramos en el proceso de compra de sistemas informáticos, lo que constituye un riesgo considerado por cuanto el proceso actual de información no es el idóneo.

Administración del capital:

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el conglomerado financiero debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles de cada una de las empresas que conforman el conglomerado, más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficit individuales.

El déficit o superávit patrimonial del grupo o del conglomerado financiero se determina a partir del déficit o superávit individual de la sociedad controladora, al cual se adicionan los superávit transferibles y se deducen los déficits individuales de cada una de las empresas del grupo o conglomerado financiero.

El superávit individual de cada empresa del conglomerado financiero se determina como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo, determinado de acuerdo a la normativa prudencial establecida por el CONASSIF para cada tipo de empresa.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

Capital primario: Incluye las el capital pagado ordinario y preferente más las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta aportes no capitalizados resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: Los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(47) Contingencias

Al 31 de diciembre, el Banco Nacional de Costa Rica y BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. presentan procesos legales en contra de naturaleza ordinaria, laboral y penal, se detallan como sigue:

	Número de casos en contra		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2017	2016		2017	2016
Banco Nacional de Costa Rica	234	251	Primera Instancia	€ 237.497.530.073	235.166.531.230
	21	19	Segunda Instancia	20.207.132.825	19.363.100.060
	7	3	Casación	3.615.000.000	3.600.000.000
			Proceso Administrativo		
	1	1	(véase nota 48)	38.458.424.266	38.458.424.266
	263	274		299.778.087.164	296.588.055.556
BN Vital	1	1	Primera Instancia	23.000.000	288.110.324
	1	1		23.000.000	288.110.324
BN Valores	1	1	Primera Instancia	177.391.648	109.558.263
	1	1		177.391.648	109.558.263
	265	276	(véase nota 22)	€ 299.978.478.812	296.985.724.143

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los procesos legales en contra del Banco y sus subsidiarias se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Banco Nacional de Costa Rica presenta procesos legales a favor; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, los cuales representan una probabilidad incierta para el Banco, no se registran contablemente. El detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

	Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2017	2016		2017	2016
	161	542	Primera Instancia	€ 721.160.935.180	971.611.945.366
	1	14	Segunda Instancia	375.839.600	21.284.650.067
	-	6	Casación	-	4.624.706.759
	162	552		€ 721.536.774.780	997.521.302.192

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017, 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 remota.

Adicional a este caso se puede mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 14-003379-1027-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 miembros del grupo actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente ha tenido cobertura de la prensa.
 - ✓ Estado actual: Resolución de las 14:46 Hrs. del 3 de julio nombró a Nancy Rodríguez Cruz, para que en el plazo de 3 días acepte el cargo de perito, y en el plazo de 15 días hábiles vierta el dictamen correspondiente.
- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

• 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. Sobre temas como el presente no se tienen antecedentes. Fue interpuesto recurso de apelación y está en estudio en el Tribunal Agrario del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea.

• No. de expediente: 08-001455-1027-CA

- ✓ Juzgado: Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda
- ✓ Relación de hechos: Notarios Externos que demandaron al Banco por dar por terminados sus contratos de servicios profesionales, por considerar que sus contratos eran por plazo indefinido y que tenían un derecho adquirido.
- ✓ Estado Actual: Se declaró con lugar el recurso de casación interpuesto por el Banco, y se revocó la sentencia de primera instancia que condenó al Banco. Se resolvió por el fondo declarando sin lugar en todos sus extremos la demanda a favor del Banco.

• No. de expediente: 08-000382-0419-AG.

- ✓ Relación de hechos: Demanda por incumplimiento contractual y responsabilidad fiduciaria.
- ✓ Estado actual: En apelación por el actor.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(48) Hechos relevantes

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

La institución afronta un proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, mismo que se nos 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 el “Comunicación de Inicio de actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” al Banco Nacional para los períodos 2012 y 2013, consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas.

Adicionalmente, se amplía los períodos 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 períodos 2010 y 2011.

El 13 de noviembre de 2014, la subdirección de cita, emite los documentos “Propuesta de resolución Sancionadora por el Artículo 81 CNPT de los períodos 2010-2013” No. 2-10-015-14-116-511-03 y 2-10-015-14-022-512-03, alegando que el al haber presentado sus declaraciones autoliquidativas del impuestos sobre la renta de los períodos indicados de forma inexacta, creando un perjuicio fiscal erario público.

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 11 de diciembre de 2014, la subdirección de cita, presenta su informe sobre los alegatos presentados contra la propuesta de resolución sancionadora de los períodos en cuestión, mediante los documentos 2-10-015-14-072-513-3 y 2-10-015-14-055-033-3 presentado por cada periodo su valoración e indicando si le daba la razón al Banco o estima parcialmente procedente lo alegatos presentados por el Banco.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 09 de enero 2015, la subdirección de cita, emite el documento “Propuesta de regularización” No. 1-10-015-14-091-341-03, donde detalla los ajustes tributarios o correcciones a las bases imponibles declaradas por el Banco Nacional de los períodos 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.

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).

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

“(...) En ese sentido no cabe en esta fase procesal resolver nulidades y valorar argumentos de fondo y de corrección de errores, por cuanto tales alegatos ya fueron conocidos rindiéndose los informes de alegatos contra la propuesta provisional de regularización n° 1-10-015-14-055-033-03 y de alegatos presentados contra la propuesta de resolución sancionadora n° 2-10-015-14-072-513-03, por lo tanto esta subdirección cumplió a cabalidad el proceso reglado, y ya fueron resueltos los alegatos presentados por su representada en el momento oportuno, declarándose parcialmente con lugar.”

De acuerdo a lo señalado en nota de la Dirección Jurídica n° 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.”

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 05 de febrero de 2015, la administración del Banco como respuesta al oficio SFGCN-020-15, presenta a grandes contribuyentes nota SGR-044-2015 alegando que nos deja en estado de indefensión por desconocer los argumentos y prueba adicional aportada y viola el derecho de defensa.

El 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional resuelve acción de inconstitucionalidad planteada en contra del Artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, declarado inconstitucional los Artículos 144 y 192 de CNPT voto N°12496-16

El 12 de octubre de 2016, la subdirección de cita, emite el documento “Traslado de Cargos y observaciones” n° 1-10-15-14-009-041-03 donde detalla los tributarios conforme a las bases imponibles declaradas por el Banco Nacional de los períodos 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 ¢9.369.323.543 para un total de ¢38.458.424.266.

El 28 de noviembre de 2016, el Banco Nacional de Costa Rica, presentó el oficio GG-395-16, “Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad” contra traslado de cargo y observaciones n° 1-10-15-14-009-041-03, a la Dirección de Grandes Contribuyentes, mostrando los argumentos de hecho y de derecho y su pretensión.

El 28 de marzo de 2017 la subdirección de cita, emite la resolución determinativa DT10R-030-17 donde rechaza la nulidad de todo lo actuado, y al mismo tiempo se declara sin lugar la impugnación formulada por el Banco Nacional en contra del traslado de cargo y observaciones n° 1-10-15-14-009-041-03 y la propuesta de regulación 1-10-015-14-091-341-03 y el oficio de la subdirección de fiscalización n° SFGCN 020-15. Además, agregando los tributos actualizados al 29 de enero de 2017 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 ¢10.453.749.273 para un total de ¢39.542.849.996.

El 19 de abril de 2017, la subdirección en cita, emite el documento “Resolución Sancionadora por Artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios” n° 2-10-15-14-5178-03 y 2-10-15-14-03-582-03, aplicando a la cuota tributaria a declarar por ¢29.089.100.723 las multas respectivas, 2010-2011 un 25% y 2012-2013 un 50% para un total de 11.286.519.808.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 18 de mayo de 2017, la Administración del Banco, mediante expediente n° GC-02/10 “Recurso de Revocatoria” contra la resolución n° DT10R-030-17 a Grandes Contribuyentes, de conformidad con el Artículo 145 del código de normas y procedimientos tributarios y a la luz de los argumentos de hecho y derecho y la petitoria presentada, para que se declare con lugar el presente recurso y se deje sin efecto la resolución en cuestión, además que se cojan los alegatos de nulidad por vicios procedimientos y prescripción descritos en el expediente indicado y se declare la nulidad del procedimiento administrativo tributario, así como la prescripción de los períodos fiscales ya cerrados para la auditoría fiscal.

El 23 de mayo de 2017, la Administración del Banco mediante expediente n° 2-10-015-14 “Recurso de Revocatoria” contra la resolución sancionadora n° 2-10-15-14-5178-03 y 2-10-15-14-03-582-03 para que se deje sin efecto la sanción impuesta al Banco Nacional.

El 07 de junio de 2017, en complemento al expediente n° GC -02/100 la Administración presenta la documentación requerida según DTR-030-17 a efectos de que sean analizados en conjunto con los argumentos desarrollados por el Banco.

El 26 de julio de 2017, mediante resolución AUR-066-17 del 23 de junio de 2017, declara sin lugar la excepción de prescripción de incidente de nulidad y recurso de revocatoria contra la resolución determinativa DT-R-030-17 presentada por el BNCR el 18 de mayo de 2017.

El 31 de agosto del 2017 se presentó ante su Autoridad para interponer formal RECURSO DE APELACION contra la resolución sancionadora N° 2-10-15-14-1-5178-03 y N° 2-10-15-14-03-582-03 de fecha 5 de abril del 2017, y notificada a mi Representada en fecha 19 de abril del 2017.

El 10 de noviembre del 2017 se presenta un Recurso de Apelación contra la resolución N° AU10R-066-17 que confirmó la N° DT10R-030-17, ambas de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, ante el Tribunal fiscal administrativo, según expediente 1-10-050-14 (No. GC-02/10 según Resolución Determinativa).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Proceso de fiscalización - Dirección General de Tributación Periodos 2014, 2015 y 2016

La institución afronta un nuevo proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los períodos fiscales 2014, 2015 y 2016, mismo que se nos fue informado el 14 de agosto de 2017, por medio del acta de los documentos n° DGCN-SF-PD-18-2017-17-11-03 y DGCN-SF-PD-18-2017-18-111-03, de la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales notificando el “Comunicación de Inicio de Actuación Fiscalizadora de Comprobación e Investigación y el Requerimiento Inicial de Información y Documentación” consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas en esos períodos.

El 15 de noviembre de 2017, la subdirección de cita, emite los documentos “Propuesta provisional de regularización y Propuesta de resolución sancionadora por el Artículo 81 CNPT de los períodos 2014-2016” Nos. DGCN-SF-PD-18-2017-28-31-03 y DGCN-SF-PS-18-2017-20-31-03, alegando que el al haber presentado sus declaraciones autoliquidativas del impuesto sobre la renta de los períodos indicados de forma inexacta, creando un perjuicio fiscal erario público.

El 29 de noviembre de 2017, la Administración del Banco como respuesta a la “Propuesta Provisional de Regularización y Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 CNPT”, expone 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.

c) Dividendos pagados al Banco Nacional

Al 31 de diciembre los dividendos de las sociedades se detallan como sigue:

Subsidiaria.	Acuerdo Junta Directiva		Monto	
	2017	2016	2017	2016
BN Corredora de Seguros, S.A.	Artículo 4.º, sesión n.º 12.172, celebrada el 29 de mayo del 2017	Artículo 4.º, sesión n.º 12.127, celebrada el 5 de diciembre del 2016	₡ 1.376.131.467	826.027.662
BN SAFI S.A.	Artículo 4.º, sesión n.º 12.171, celebrada el 29 de mayo del 2017	Artículo no. 3 de la sesión No. 12.120 celebrada el 21 de noviembre de 2016	1.000.000.000	1.000.000.000
BN Valores S.A.	Artículo 2.º, sesión n.º 12.161, celebrada el 24 de abril del 2017	Artículo no. 2 de la sesión No. 12.119 celebrada el 21 de noviembre de 2016	3.024.096.802	2.404.923.470
BN Vital S.A.	Artículo 2.º, sesión n.º 12.163, celebrada el 24 de abril del 2017	Artículo no. 2 de la sesión No. 12.121 celebrada el 21 de noviembre de 2016	560.091.499	550.231.826
			₡ 5.960.319.768	4.781.182.958

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(49) 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 SUGEFL, 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 SUGEFL, 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 SUGEFL, 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.

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 SUGEFL 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 SUGEFL, 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 este Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los períodos 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 SUGE, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGE, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

La SUGEFL 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 SUGEFL 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGE 19-16 Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGE, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 se 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, se 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 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 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y estable los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

z) 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.

(50) 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.