

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 2015)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva del Banco Nacional de Costa Rica

Opinión

Hemos auditado los estados financieros sin consolidar del Banco Nacional de Costa Rica (el Banco), los cuales comprenden el balance general sin consolidar al 31 de diciembre de 2016, los estados sin consolidar de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros sin consolidar que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera sin consolidar del Banco Nacional de Costa Rica al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero sin consolidar y sus flujos de efectivo sin consolidar por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros sin consolidar*. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros sin consolidar en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros sin consolidar, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros sin consolidar han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros sin consolidar del periodo actual. Estos asuntos se abordaron dentro del contexto de nuestra auditoría de los estados financieros sin consolidar en su conjunto y, al formarnos nuestra opinión sobre estos, no suministramos una opinión separada sobre estos asuntos.

Asunto clave de Auditoría	Respuesta del auditor
1. Valoración de instrumentos financieros derivados	
El Banco tiene instrumentos financieros derivados, cuya valoración se determina mediante la aplicación de técnicas de valoración, que a menudo implican el ejercicio del juicio y el uso de supuestos y estimaciones.	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluamos el diseño y la eficacia operativa de los controles sobre la identificación, medición y gestión de los instrumentos financieros derivados; • Nuestros especialistas evaluaron las metodologías, insumos y supuestos utilizados por el Banco en la determinación de los valores razonables; • Cuestionamos las variables observables en los modelos de valoración, como los precios cotizados; y • Para una muestra de instrumentos derivados, comparamos que las valoraciones del Banco estuvieran dentro de un rango razonable, dentro de las valuaciones derivadas de nuestro modelo de valoración, considerando las incertidumbres inherentes que se revelan en los estados financieros.

Asunto clave de Auditoría	Respuesta del auditor
2. Traslados de cargos del impuesto sobre la renta	
El Banco fue sujeto a revisión por parte de la Dirección General de Tributación para los años 2010, 2011, 2012 y 2013 (ver nota 44). Como resultado de estas revisiones se emitieron Traslados de Cargos y Observaciones objetando las declaraciones de renta presentadas. El análisis de los diferentes conceptos de los Traslados de Cargos y Observaciones requiere de juicios y estimaciones por parte de la Administración y de sus asesores fiscales.	<p>Nuestros procedimientos incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Análisis de las de las confirmaciones recibidas de los asesores fiscales sobre el estatus y su posibilidad de éxito. • Revisión del análisis efectuado por la Administración, incluyendo juicios, estimados, y conclusiones a las que llega; para cada uno de los conceptos incluidos en los Traslados de Cargos y Observaciones. • Nuestros especialistas en impuestos revisaron cada uno de los conceptos en disputa.
3. Provisiones	
El Banco opera en un entorno regulatorio y el incumplimiento de determinados reglamentos puede resultar en multas, sanciones, litigios, entre otros, que requieren de juicios y estimaciones para determinar la importancia y la responsabilidad; sobre la base de la evaluación de la Administración de un resultado más probable.	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • La evaluación de las estimaciones y juicios de la Administración que tienen en cuenta la información disponible más reciente y así como la exactitud y fiabilidad de las fuentes de esa información. • Hemos corroborado la idoneidad de los supuestos de la Administración con referencia a las confirmaciones de la Dirección Jurídica. • Consideramos las estimaciones de la Administración sobre los resultados más probables basados en el rango de posibles resultados.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros sin consolidar

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros sin consolidar, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros sin consolidar que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros sin consolidar, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar al Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros sin consolidar

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros sin consolidar en su conjunto están libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros sin consolidar.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros sin consolidar, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros sin consolidar o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que el Banco no continúe como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros sin consolidar, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros sin consolidar representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeada de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Asimismo les suministramos a los Encargados del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con requisitos éticos relevantes de independencia y les informamos todas las relaciones y otros asuntos que podrían considerarse razonablemente que afecten nuestra independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

De los asuntos informados a los Encargados del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que tuvieron mayor importancia en la auditoría de los estados financieros sin consolidar del periodo actual y que son, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que la ley o las regulaciones excluyan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe porque se esperaría en forma razonable que las consecuencias adversas de hacerlo sopesarían los beneficios del interés público de dicha comunicación.



13 de febrero de 2017

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No. 2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2017

KPMG



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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	934.649.797.171	845.089.095.231
Efectivo		56.187.673.566	79.927.683.485
Banco Central		688.408.825.029	640.298.337.809
Entidades financieras del país		5.477.036.191	16.415.516.733
Entidades financieras del exterior		178.136.716.836	103.225.443.701
Otras disponibilidades		6.439.449.875	5.222.073.230
Productos por cobrar		95.674	40.273
Inversiones en instrumentos financieros	5	893.072.038.041	1.071.837.259.198
Disponibles para la venta		850.022.962.484	1.022.651.635.280
Mantenidas al vencimiento		27.181.284.510	27.030.439.007
Instrumentos financieros derivados	6	5.893.164.907	13.103.031.815
Productos por cobrar		10.034.059.816	9.186.793.757
(Estimación por deterioro)		(59.433.676)	(134.640.661)
Cartera de créditos	7	4.058.209.743.015	3.663.687.932.586
Créditos vigentes		3.923.065.546.472	3.490.768.356.493
Créditos vencidos		105.532.644.255	124.446.457.751
Créditos en cobro judicial		87.853.245.295	86.287.327.716
Productos por cobrar		27.223.166.313	25.154.673.605
(Estimación por deterioro)	7-e	(85.464.859.320)	(62.968.882.979)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	828.306.210	525.766.028
Comisiones por cobrar		126.378.316	103.040.206
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		18.524.503	179.094.344
Impuesto sobre la renta por cobrar		140.319.872	2.601.873.894
Otras cuentas por cobrar		3.933.633.959	3.502.176.241
Productos por cobrar		1.800.923	1.990.138
(Estimación por deterioro)		(3.392.351.363)	(5.862.408.795)
Bienes realizables	9	17.751.098.959	17.416.744.581
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		77.394.578.153	78.575.996.987
Otros bienes realizables		1.471.878	1.770.509
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(59.644.951.072)	(61.161.022.915)
Participaciones en el capital de otras empresas	10	89.781.830.229	85.284.978.077
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	175.963.244.578	176.855.805.996
Otros activos	12	37.921.909.641	26.122.989.140
Cargos diferidos		11.842.514.323	12.588.815.622
Activos intangibles		4.995.212.693	3.755.368.332
Otros activos		21.084.182.625	9.778.805.186
TOTAL DE ACTIVOS		6.208.177.967.844	5.886.820.570.837

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Nota	2016	2015
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	13	4.165.156.725.291	3.933.670.589.846
A la vista		2.606.807.068.581	2.476.060.368.987
A plazo		1.536.293.998.838	1.437.288.142.195
Cargos financieros por pagar		22.055.657.872	20.322.078.664
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	125.644.412	125.644.412
A plazo		125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades	15	1.219.539.250.255	1.198.911.894.975
A la vista		217.838.981.195	274.253.607.972
A plazo		992.139.001.470	917.636.049.359
Cargos financieros por pagar		9.561.267.590	7.022.237.644
Cuentas por pagar y provisiones		114.805.824.473	102.461.353.818
Impuesto sobre la renta diferido	16-b	10.795.200.005	14.268.106.656
Provisiones	17	25.246.621.581	34.638.216.985
Otras cuentas por pagar diversas	18	78.764.002.887	53.555.030.177
Otros pasivos	19	46.777.896.327	42.411.442.867
Ingresos diferidos		24.745.614.291	14.717.958.057
Estimación por deterioro de créditos contingentes		540.840.567	1.545.597.997
Otros pasivos		21.491.441.469	26.147.886.813
Obligaciones subordinadas	20	72.675.778.397	70.347.385.713
Obligaciones subordinadas		71.263.400.000	69.152.200.000
Cargos financieros por pagar		1.412.378.397	1.195.185.713
TOTAL DE PASIVOS		5.619.081.119.155	5.347.928.311.631
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		118.130.303.482	118.130.303.482
Capital pagado	21-a	118.130.303.482	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio		67.476.783.612	73.595.044.363
Superávit por revaluación de inmuebles	21-b	60.806.752.437	63.572.929.305
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	21-c	159.197.995	3.303.224.869
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	21-c	(1.617.218.764)	(435.415.249)
Superávit por revaluación de otros activos		43.748.630	69.678.787
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	21-d	8.084.303.314	7.084.626.651
Reservas patrimoniales	21-e	274.614.308.392	247.784.553.250
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		54.106.726.619	44.435.719.699
Resultado del año		53.018.907.264	36.801.775.377
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21-f	21.749.819.320	18.144.863.035
TOTAL DEL PATRIMONIO		589.096.848.689	538.892.259.206
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		6.208.177.967.844	5.886.820.570.837
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	606.880.388.509	518.562.240.674
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	1.393.870.987.459	986.665.957.160
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		51.558.117.672	47.652.828.395
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1.342.312.869.787	939.013.128.765
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		25.632.998.742	20.702.411.738
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	17.119.227.249.788	15.700.203.531.691
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.267.848.798.638	6.976.071.794.263
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		762.122.776.614	670.787.193.541
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		169.779.166.913	309.366.155.191
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		8.919.476.507.623	7.743.978.388.696

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros separado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	25	628.899.923	217.971.906
Por inversiones en instrumentos financieros	25	43.144.573.759	43.147.487.874
Por cartera de crédito	26	351.658.019.112	331.611.391.114
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		761.146.332	940.223.185
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	-	10.724.032.941
Por otros ingresos financieros	27	47.396.113.700	28.091.512.413
Total de ingresos financieros		443.588.752.826	414.732.619.433
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	28	105.666.127.941	108.441.755.773
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	556.658
Por obligaciones con entidades financieras	29	57.340.740.320	46.261.829.956
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		4.075.879.448	3.673.084.364
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	42-c	1.626.699.769	469.403.916
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		71.216.348	79.181.795
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	6	9.473.071.759	-
Por otros gastos financieros	30	28.339.202.992	27.035.436.416
Total de gastos financieros		206.592.938.577	185.961.248.878
Por estimación de deterioro de activos	31	39.297.902.715	32.624.982.718
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	32	13.098.376.497	11.897.152.398
RESULTADO FINANCIERO		210.796.288.031	208.043.540.235
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	33	101.990.044.135	94.938.065.962
Por bienes realizables		8.653.833.259	2.281.309.882
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3	1.690.868.660	4.410.917.651
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	3	4.038.378.067	4.036.054.819
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	3	1.172.980.254	938.518.217
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESI	3	1.376.131.468	763.959.084
Por cambio y arbitraje de divisas		24.144.152.464	23.556.111.037
Por otros ingresos con partes relacionadas		250.098.527	309.751.688
Por otros ingresos operativos	34	21.744.485.566	15.892.731.200
Total otros ingresos de operación		165.060.972.400	147.127.419.540

Las notas forman parte integral de los estados financieros separado.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (En colones sin céntimos)

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

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio					Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas					
Saldos al 1 de enero de 2015	118.130.303.482	63.639.596.055	(3.787.427.875)	70.246.625	6.329.906.321	66.252.321.126	216.895.556.917	80.328.984.133	14.548.173.826	496.155.339.484
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	28.851.029.773	(28.851.029.773)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	2.037.966.560	(2.037.966.560)	-	-
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)	-	(380.835.774)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3.596.689.209)	3.596.689.209	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	30.888.996.333	(34.866.521.316)	3.596.689.209	(380.835.774)
Resultado integral del año:										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	36.801.775.377	-	36.801.775.377
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	6	-	5.049.604.808	-	-	5.049.604.808	-	-	-	5.049.604.808
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	6	-	1.605.632.687	-	-	1.605.632.687	-	-	-	1.605.632.687
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	754.720.330	754.720.330	-	-	-	754.720.330
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(66.666.750)	-	-	-	(66.666.750)	-	(1.026.743.118)	-	(1.093.409.868)
Realización del superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	(567.838)	-	(567.838)	-	-	-	(567.838)
Total resultado integral del año	-	(66.666.750)	6.655.237.495	(567.838)	754.720.330	7.342.723.237	-	35.775.032.259	-	43.117.755.496
Saldos al 31 de diciembre de 2015	21	118.130.303.482	63.572.929.305	2.867.809.620	69.678.787	7.084.626.651	247.784.553.250	81.237.495.076	18.144.863.035	538.892.259.206
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	23.820.704.712	(23.820.704.712)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	3.009.050.430	(3.009.050.430)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3.604.956.285)	3.604.956.285	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	26.829.755.142	(30.434.711.427)	3.604.956.285	-
Resultado integral del año:										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	53.018.907.264	-	53.018.907.264
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	6	-	(3.144.026.874)	-	-	(3.144.026.874)	-	-	-	(3.144.026.874)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	6	-	(1.181.803.515)	-	-	(1.181.803.515)	-	-	-	(1.181.803.515)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	999.676.663	999.676.663	-	-	-	999.676.663
Superávit por revaluación de inmuebles	-	(2.766.176.868)	-	-	-	(2.766.176.868)	-	3.303.942.970	-	537.766.102
Realización del superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	(25.930.157)	-	(25.930.157)	-	-	-	(25.930.157)
Total resultado integral del año	-	(2.766.176.868)	(4.325.830.389)	(25.930.157)	999.676.663	(6.118.260.751)	-	56.322.850.234	-	50.204.589.483
Saldos al 31 de diciembre de 2016	21	118.130.303.482	60.806.752.437	(1.458.020.769)	43.748.630	8.084.303.314	274.614.308.392	107.125.633.883	21.749.819.320	589.096.848.689

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

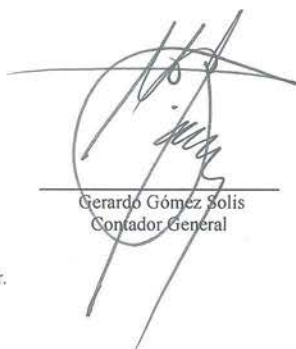
Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		53.018.907.264	36.801.775.377
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		(578.151)	(796)
Pérdida (ganancia) por diferencias de cambio y UD, netas		15.726.446.077	(1.748.759.230)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos, netas		27.904.474.431	19.450.010.909
Ganancia (pérdida) por estimación por deterioro de inversiones, netas		(76.967.726)	74.289.638
Ganancia (pérdida) por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		(1.627.980.487)	1.203.529.773
Ganancia (pérdida) por estimaciones de bienes realizables, netas		(1.516.071.844)	4.055.846.460
Pérdidas por ventas de bienes realizables		7.935.053.900	6.873.267.222
Gastos por provisiones, netos de pagos		(11.362.446.231)	23.339.300.805
Depreciaciones y amortizaciones		15.478.144.051	14.549.010.236
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(6.587.489.789)	(5.738.532.120)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(1.690.868.660)	(4.410.917.651)
Participaciones sobre la utilidad, netas		15.671.368.103	10.837.246.759
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	16 -a	7.495.348.461	7.245.329.451
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(394.802.592.871)	(374.758.878.988)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		132.894.584.009	119.284.976.406
		<u>(141.540.669.463)</u>	<u>(142.942.505.749)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(399.095.657.832)	(404.694.275.479)
Bienes realizables		16.672.890.887	17.105.534.747
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		189.215	582.643
Otros activos		(12.788.419.563)	20.679.667.285
		<u>(536.751.666.756)</u>	<u>(509.850.996.553)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		341.377.278.165	294.146.235.844
Otras cuentas por pagar y provisiones		16.242.779.246	(41.997.673.214)
Otros pasivos		4.298.012.868	8.502.560.752
		<u>(174.833.596.477)</u>	<u>(249.199.873.171)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		391.886.834.104	371.118.388.129
Impuesto sobre la renta pagado		(12.637.751.082)	(18.062.332.244)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(128.621.974.855)	(117.723.015.317)
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de operación		<u>75.793.511.690</u>	<u>(13.866.832.603)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(15.525.060.035.337)	(10.518.730.089.254)
Disminución en instrumentos financieros		15.645.009.048.828	10.472.151.665.746
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(14.302.010.424)	(25.784.373.203)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		1.491.191.820	390.814.806
Flujos netos de efectivo provistos (usados) las actividades de inversión		<u>107.138.194.887</u>	<u>(71.971.981.905)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		107.351.729.914	89.266.456.826
Pago de obligaciones		(274.806.414.303)	(11.757.999.044)
Dividendos recibidos		4.781.182.958	1.421.465.793
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento		<u>(162.673.501.431)</u>	<u>78.929.923.575</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>20.258.205.146</u>	<u>(6.908.890.933)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>995.211.203.222</u>	<u>1.002.120.094.155</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>1.015.469.408.368</u>	<u>995.211.203.222</u>


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 sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el Banco cuenta con 175 oficinas (183 en el 2015) y tiene bajo su control 476 cajeros automáticos (472 en el 2015) y cuenta con 5.452 empleados (5.502 en el 2015). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

- Declaración de cumplimiento

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

- Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros separados 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 separados 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) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, 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 año.

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 2016, el tipo de cambio se estableció en ₡548,18 y ₡561,10 (₡531,94 y ₡544,87 en el 2015) 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 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡548,18 por US\$1,00 (₡531,94 por US\$1,00 en el 2015), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 31 de diciembre de 2016, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2016, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡573,07 por €1,00 (₡581,68 por €1,00 en el 2015), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(e) 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 separado 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 2016, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

Valores 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 separado, 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 separado.

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 separado, 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 separado.

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

Notas a los Estados Financieros Separados

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 separados, 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

Notas a los Estados Financieros Separados

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 separados, 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 separados.

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

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 separado, 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 separado 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 separado o de cambios en el patrimonio, según sea el caso.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(f) 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.

(g) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(h) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(j) Bienes realizables

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

(k) Participación en otras empresas

Las inversiones en acciones de capital y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa se registran por el método de participación patrimonial. La participación del Banco en otras empresas se detalla de la siguiente manera:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Las inversiones en estas empresas se registran mediante el método de participación patrimonial el cual consiste en registrar la inversión inicialmente al costo de adquisición, e incrementar o disminuir posteriormente su valor en libros para reconocer la parte proporcional que corresponde al Banco en las utilidades o pérdidas de la entidad emisora de los activos de capital (véase nota 1a).

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(I) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. Activos propios

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

Por disposiciones establecidas por las entidades reguladoras, por lo menos cada cinco años el Banco Nacional de Costa Rica debe realizar un avalúo por un perito independiente, en que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. Si el valor de realización es menor al incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco efectuó avalúos de Edificios y Terrenos por medio de peritos independientes. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 separado conforme se incurren

iv. *Depreciación y amortización*

La depreciación y amortización se cargan al estado de resultados integral separado, 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 acuerdo con el avalúo
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de cómputo portátil	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	De acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler

(m) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(n) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general separado, 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 separado 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 integral separado o de cambios en el patrimonio separado según sea el caso.

(o) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(p) Provisiones

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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 año 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 año siguiente. El porcentaje que rige es del 8.19%, 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(r) Ingresos diferidos

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

(s) 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.

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio separado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de periodos anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a resultados acumulados de periodos 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 capitalizar el superávit directamente al capital de acciones.

(u) Impuesto sobre la renta

Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta, las cuales establecen presentar sus declaraciones de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del año y se acredita a una cuenta pasiva del balance general.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 separado 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.

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

(v) 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

Notas a los Estados Financieros Separados

(w) 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.

(x) 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

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

(y) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el Plan de Cuentas de SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año 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

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(z) Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

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

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

(aa) Fondo 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(bb) 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	2016		2015	
			Valor contable		Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>					
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	¢	435.159.276.456		415.470.981.358
Cuenta corriente dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal		221.712.351.226		189.644.176.846
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal		4.350.556.378		4.874.288.911
		¢	<u>661.222.184.060</u>		<u>609.989.447.115</u>
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>					
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank		-		29.866.916.093
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank		-		115.181.185.610
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank		-		72.471.607.603
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank		71.767.100.042		-
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse		57.001.678.752		66.482.575.651
		¢	<u>128.768.778.794</u>		<u>284.002.284.957</u>
<i>Otros activos:</i>					
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	¢	510.922.477		491.314.408

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		2016	2015
<u>Activos:</u>			
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	¢	9.738.754.875	10.601.795.993
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)		5.481.827.848	-
Cartera de créditos y productos por cobrar (3)		845.850.192	-
Cuentas por cobrar (4) (véase nota 8)		18.524.503	179.094.344
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas (4)		(12.179.982)	(53.007.296)
Participaciones en el capital de otras empresas (5) (véase nota 10)		89.781.830.229	85.284.978.077
	¢	<u>105.001.352.571</u>	<u>96.012.861.118</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con entidades a la vista (6)	¢	2.436.479.764	1.705.071.380
Obligaciones con entidades a plazo (7)		1.570.672.224	1.610.357.080
	¢	<u>4.007.151.988</u>	<u>3.315.428.460</u>
<u>Ingresos:</u>			
Financieros	¢	21.927.200	53.077.769
Operativos		515.300.505	514.185.822
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		1.690.868.660	4.410.917.651
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		4.038.378.067	4.036.054.819
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		1.172.980.254	938.518.217
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		1.376.131.468	763.959.084
	¢	<u>8.815.586.154</u>	<u>10.716.713.362</u>
<u>Gastos:</u>			
Financieros	¢	99.233.264	33.446.527
Operativos		339.864.101	391.074.715
	¢	<u>439.097.365</u>	<u>424.521.242</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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) Operación de crédito con BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., operación No. C0303202100010864781.
- 4) Cuentas por cobrar por transacciones con empleados, así como su respectiva estimación por deterioro según el Acuerdo SUGEF 1-05.
- 5) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa. (véase nota 1.k)
- 6) Saldos que mantienen las subsidiarias con el Banco, mediante el instrumento de cuentas corrientes.
- 7) Saldos que mantienen las subsidiarias con el Banco, mediante el instrumento de certificado de depósito a plazo.

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

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

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2016	2015
Disponibilidades	¢ 934.649.797.171	845.089.095.231
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	80.819.611.197	150.122.107.991
	¢ 1.015.469.408.368	995.211.203.222

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	2016	2015
Dinero en Cajas y Bóvedas	45.600.902.884	58.659.219.451
Efectivo en tránsito	10.586.770.682	21.268.464.034
Cuenta corriente en el B.C.C.R. (1)	31.972.234.939	21.018.347.628
Cuenta encaje legal en el B.C.C.R. (1)	656.436.590.090	619.279.990.181
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	4.706.195.026	5.383.227.114
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	770.841.165	11.032.289.619
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	162.549.650.880	82.042.623.264
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	9.738.754.875	10.601.795.993
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	5.848.311.081	10.581.024.444
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	3.477.754.225	2.188.733.037
Documentos al cobro directo en el país	2.154.613.317	2.068.347.562
Documentos al cobro en el exterior	807.082.333	964.992.631
Productos por cobrar	95.674	40.273
	<u>¢ 934.649.797.171</u>	<u>845.089.095.231</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2016	2015
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 373.584.538.055	444.633.899.606
Banco Central de Costa Rica	150.462.041.938	179.031.242.137
Bancos del Estado	85.006.991.995	175.390.259.449
Bancos privados	7.932.586.072	4.685.744.010
Emisores privados	5.403.482.646	5.375.435.082
	<u>622.389.640.706</u>	<u>809.116.580.284</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	37.716.583.192	34.585.082.985
Emisores privados	124.832.201.140	71.604.777.235
Bancos privados	65.084.537.446	107.345.194.776
	<u>227.633.321.778</u>	<u>213.535.054.996</u>
	<u>850.022.962.484</u>	<u>1.022.651.635.280</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
Emisores del país	27.181.284.510	27.030.439.007
	<u>27.181.284.510</u>	<u>27.030.439.007</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>		
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	5.893.164.907	12.835.717.440
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	-	267.314.375
	<u>5.893.164.907</u>	<u>13.103.031.815</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>		
Estimación por deterioro de inversiones	(59.433.676)	(57.672.935)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	-	(76.967.726)
	<u>(59.433.676)</u>	<u>(134.640.661)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	10.034.059.816	9.186.793.757
¢	<u>893.072.038.041</u>	<u>1.071.837.259.198</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, no se reconoció estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura. Al 31 de diciembre de 2015, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢76.967.726, se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEF 09-08.

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(6) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, 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 líbor, 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	31 de diciembre de 2016				Objetivo
		Nocional		Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	2.150.085	Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan		200.000.000		4.300.167	
Bank of America		200.000.000		4.300.167	
	US\$	500.000.000	US\$	10.750.419	
Monto colonizado	¢	274.090.000.000	¢	5.893.164.907	
CitiBank		100.000.000		(325.520)	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan		150.000.000		(488.281)	
	US\$	250.000.000	US\$	(813.801)	
Monto colonizado	¢	137.045.000.000	¢	(446.109.432)	
CitiBank		250.000.000		(7.963.964)	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
JP Morgan		250.000.000		(7.963.964)	
	US\$	500.000.000	US\$	(15.927.928)	
Monto colonizado	¢	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)	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Banco emisor	31 de diciembre de 2015				Objetivo
		Nocional		Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	4.725.793	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000		9.451.587	
Bank of America		200.000.000		9.451.587	
	US\$	500.000.000	US\$	23.628.967	
Monto colonizado	¢	<u>265.970.000.000</u>	¢	<u>12.569.192.706</u>	
CitiBank		100.000.000		200.416	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000		300.625	
	US\$	250.000.000	US\$	501.041	
Monto colonizado	¢	<u>132.985.000.000</u>	¢	<u>266.523.750</u>	

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

Las ganancias en valoración de instrumentos financieros derivados son registradas en una cuenta de activo, mientras que la pérdida en valoración se registra en una cuenta de pasivo.

Al 31 de diciembre 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$10.750.419 equivalentes a ¢5.893.164.907 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$16.778.384 equivalentes a ¢9.197.575.451 (véase nota 18).

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

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

En lo que respecta a la valoración de los swaps de tasas de interés detallados anteriormente, el Banco definió utilizar el “Método de Cobertura a Valor Razonable”. Mientras que para realizar las pruebas de efectividad se utiliza el método “Dollar Offset”, establecido por la SUGEF, el cual establece que la medición de la eficacia deberá efectuarse en forma retrospectiva. Se considera una cobertura como altamente efectiva si el cociente de los cambios del derivado y el primario se encuentran en el rango del 80% al 125%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre la efectividad en valoración en instrumentos financieros derivados se detalla a continuación:

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

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 31 de diciembre de 2016 y 2015, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

✓ *Derivados con fines de negociación:*

Forwards de negociación de tipo de cambio:

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.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no mantiene forwards de negociación de tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2015, el monto total de nocionales de forwards de negociación de tipo de cambio por un monto de US\$21.900.000, equivalentes a ¢11.649.486.000, se encuentra registrado en cuentas contingentes (véase nota 22).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢267.314.375, la cual se registró en una cuenta de activo (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.

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

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

(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:

		2016	2015
Comercio	¢	383.913.120.090	376.806.025.997
Servicios		886.844.738.498	796.162.829.760
Servicios financieros		144.072.055.018	125.197.166.308
Extracción de minerales		1.078.059.706	740.793.348
Industria de manufactura y extracción		164.439.989.019	154.988.964.935
Construcción		102.337.598.821	88.630.791.109
Agricultura y silvicultura		119.200.690.631	109.941.332.285
Ganadería, caza y pesca		75.554.660.408	64.738.300.126
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		397.442.725.153	347.407.634.466
Transporte y telecomunicaciones		41.876.391.133	26.464.717.118
Vivienda		1.192.797.400.089	1.108.935.164.745
Consumo o crédito personal		445.416.562.419	364.732.599.797
Turismo		161.477.445.037	136.755.821.966
		4.116.451.436.022	3.701.502.141.960
Productos por cobrar		27.223.161.313	25.154.673.605
Estimación por deterioro		(85.464.859.320)	(62.968.882.979)
	¢	4.058.209.743.015	3.663.687.932.586

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	2016	2015
Al día	¢ 3.923.840.957.083	3.491.758.501.550
De 1 a 30 días	46.067.740.682	54.239.972.503
De 31 a 60 días	38.346.524.164	51.342.045.126
De 61 a 90 días	19.993.513.410	18.171.340.010
De 91 a 120 días	10.101.589.852	10.014.328.343
De 121 a 180 días	12.237.325.773	13.749.242.525
Más de 180 días	65.863.785.058	62.226.711.903
Total créditos directos	4.116.451.436.022	3.701.502.141.960
Productos por cobrar	27.223.166.313	25.154.673.605
Estimación por deterioro	(85.464.859.320)	(62.968.882.979)
	¢ 4.058.209.743.015	3.663.687.932.586

(c) Cartera de crédito por origen

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de crédito adquirida por el Banco Nacional de Costa Rica fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	2016	2015
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 16,978 operaciones en el 2016 (20.442 operaciones en el 2015). ¢	126.551.794.860	148.279.853.379
Cobro judicial, corresponde a 6,872 operaciones en el 2016, 2,13% de la cartera en el 2016 (6.590 operaciones en el 2015, 2,33% de la cartera en el 2015).	87.853.245.295	86.287.327.716
Total de intereses no percibidos	2.919.903.029	2.037.606.104

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ¢2.919.903.029 (aumentos) y de ¢2.037.606.104 (aumentos), respectivamente.

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

(e) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	2016	2015
Saldo inicial del año ¢	62.968.882.979	49.838.574.099
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 31)	37.490.816.079	30.936.117.232
Cancelación de créditos	(15.733.523.078)	(17.763.386.035)
Diferencias de cambio	738.683.340	(42.422.317)
Saldo al final del año ¢	85.464.859.320	62.968.882.979

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2016	2015
Comisiones por cobrar	¢ 126.378.316	103.040.206
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)	6.247	29.269
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas) (véase nota 3)	18.518.256	179.065.075
Impuesto sobre la renta por cobrar	140.319.872	2.601.873.894
Otras cuentas por cobrar diversas	3.933.633.959	3.502.176.241
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.800.923	1.990.138
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(3.392.351.363)	(5.862.408.795)
	¢ 828.306.210	525.766.028

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

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

(9) Bienes realizables

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo costo histórico al inicio del año	¢	4.218.965.394	62.430.854.914	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	179.973.312.591
Saldo costo revaluado al inicio del año		42.395.124.332	57.353.344.058	-	-	-	99.748.468.390
Adiciones		-	783.223.809	5.688.605.002	7.294.128.510	-	13.765.957.321
Retiros		-	-	(3.808.936.963)	(5.666.407.970)	-	(9.475.344.933)
Ventas		(135.459.981)	(168.500.338)	(273.875)	-	(13.644.336)	(317.878.530)
Ajustes		-	611.075.765	130.000.172	(32.891.602)	-	708.184.335
Reclasificaciones		-	(902.381)	(5.316.909)	6.299.810	(80.520)	-
Saldo al final del año		46.478.629.745	121.009.095.827	60.115.009.746	56.385.265.668	414.698.188	284.402.699.174
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del año		-	29.704.829.213	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.162	102.865.974.985
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.355.676.895	5.233.585.844	5.075.048.434	27.162.890	11.691.474.063
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	1.364.745.840	-	-	-	1.364.745.840
Retiros		-	-	(2.612.598.308)	(5.605.160.550)	-	(8.217.758.858)
Ventas		-	(70.932.726)	(273.874)	-	(13.644.336)	(84.850.936)
Ajustes		-	830.436.337	39.675.974	(50.242.809)	-	819.869.502
Reclasificaciones		-	(902.381)	(5.311.378)	6.294.278	(80.519)	-
Saldo al final del año		-	33.183.853.178	33.218.408.760	41.715.656.461	321.536.197	108.439.454.596
Saldo neto al final del año	¢	46.478.629.745	87.825.242.649	26.896.600.986	14.669.609.207	93.161.991	175.963.244.578

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del año	¢ 4.219.126.594	47.049.428.522	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124	155.000.771.834
Saldo costo revaluado al inicio del año	38.953.191.243	63.247.844.753	-	-	-	102.201.035.996
Adiciones	-	15.381.426.392	5.565.204.761	4.840.047.721	-	25.786.678.874
Revaluación de bienes	254.025.576	(11.234.412.526)	-	-	-	(10.980.386.950)
Retiros	-	-	(1.130.063.151)	(656.747.376)	-	(1.786.810.527)
Ajustes	3.187.746.313	5.339.911.831	2.099.954	(29.266.345)	-	8.500.491.753
Reclasificaciones	-	-	18.776.545	(18.837.465)	60.920	-
Saldo al final del año	46.614.089.726	119.784.198.972	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	279.721.780.981
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del año	-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.239	91.813.892.011
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.132.988.745	4.733.679.289	4.669.480.441	30.603.646	10.566.752.121
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.506.603.638	-	-	-	1.506.603.638
Retiros	-	-	(775.188.905)	(620.807.612)	-	(1.395.996.517)
Ajustes	-	224.400.190	74.796.656	75.526.886	-	374.723.732
Reclasificaciones	-	-	15.957.607	(15.987.884)	30.277	-
Saldo al final del año	-	29.704.829.213	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.162	102.865.974.985
Saldo neto al final del año	¢ 46.614.089.726	90.079.369.759	27.547.601.817	12.494.419.812	120.324.882	176.855.805.996

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(12) Otros activos

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del año	¢	20.103.486.657	94.029.559	20.197.516.216
Adiciones		3.141.092.383	-	3.141.092.383
Retiros		(1.628.244.326)	-	(1.628.244.326)
Ajustes		71.002.631	-	71.002.631
Saldo al final del año		21.687.337.345	94.029.559	21.781.366.904
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al inicio del año		16.348.118.325	94.029.559	16.442.147.884
Gastos del año		1.999.222.279	-	1.999.222.279
Retiros		(1.627.806.805)	-	(1.627.806.805)
Ajustes		(27.409.147)	-	(27.409.147)
Saldo final del año		16.692.124.652	94.029.559	16.786.154.211
Saldo neto al final del año	¢	4.995.212.693	-	4.995.212.693

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(13) Obligaciones con el público

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 1,50% anual (1,50% anual en el 2015) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% anual en el 2015) a partir de un saldo de ¢500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,40% anual (0,05% anual en el 2015) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% anual en el 2015) a partir de un saldo de US\$1.000.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(14) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	2016	2015
Financiamiento para préstamos con recursos externos	125.644.412	125.644.412
	₡ 125.644.412	125.644.412

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(15) Obligaciones con entidades financieras

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

	2016	2015
<u>A la vista:</u>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 67.079.202.786	135.826.173.704
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	34.068.844	40.013.665
Obligaciones por administración de recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo	145.344.840.301	133.455.307.294
Obligaciones por cheques al cobro	1.947.218.401	2.681.849.500
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	2.436.481.843	1.705.071.380
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	997.169.020	545.192.429
	<u>217.838.981.195</u>	<u>274.253.607.972</u>
<u>A plazo:</u>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	2.702.114.143	46.549.514.521
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior	5.481.800.000	-
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2)	815.040.918.559	539.553.389.165
Préstamos de entidades financieras del país	8.138.797.739	3.303.090.254
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)	160.775.371.029	328.230.055.419
	<u>992.139.001.470</u>	<u>917.636.049.359</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	38.405.885	45.675.752
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	109.954.422	294.508.162
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	1.413.597.675	1.738.990.390
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	9.776.425	11.536.232
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (2)	7.989.533.183	4.931.527.108
	<u>9.561.267.590</u>	<u>7.022.237.644</u>
¢	<u>1.219.539.250.255</u>	<u>1.198.911.894.975</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- (1) Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2.54% y 6.65% anual (entre 1.09% y 6.90% anual en el 2015).
- (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 estas emisiones, se detallan como sigue:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria, se realizó la valoración al 31 de diciembre de 2016 y 2015, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	2016		
	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	-	8.783.221.884	8.908.866.296
Más de cinco años	7.750.635.925	89.332.580.530	97.083.216.454
	¢ 8.148.574.164	162.188.968.704	170.463.187.279

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

		2015		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢	-	183.472.534.284	183.472.534.284
De uno a dos años		879.757.813	56.693.536.210	57.573.294.023
De tres a cinco años		-	4.794.632.376	4.920.276.788
Más de cinco años		2.434.868.673	85.008.342.939	87.443.211.612
	¢	<u>3.314.626.486</u>	<u>329.969.045.809</u>	<u>333.409.316.707</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago.

(16) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuestos sobre la renta período actual

Por los años terminados el 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta del período, se detalla como sigue:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	2016	2015
Utilidad antes de impuestos	¢ 76.185.623.828	54.884.351.587
<i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i>		
Gastos no deducibles	35.870.721.965	37.865.472.682
Gastos deducibles	(4.254.176.439)	(3.194.018.023)
Ingresos no gravables	(78.826.408.960)	(65.404.708.081)
Base imponible	28.975.760.394	24.151.098.165
Tasa de impuesto	30%	30%
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente	8.692.728.118	7.245.329.451

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

Al 31 de diciembre de 2016			
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 645.872.095	-	645.872.095
Ganancias no realizadas	-	(1.101.843.535)	(1.101.843.535)
Revaluación de activos	-	(10.339.228.565)	(10.339.228.565)
	¢ 645.872.095	(11.441.072.100)	(10.795.200.005)
Al 31 de diciembre de 2015			
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 479.833.978	-	479.833.978
Ganancias no realizadas	-	(3.223.207.697)	(3.223.207.697)
Revaluación de activos	-	(11.524.732.937)	(11.524.732.937)
	¢ 479.833.978	(14.747.940.634)	(14.268.106.656)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2016
Pérdidas no realizadas	¢ 479.833.978	166.038.117	645.872.095
Ganancias no realizadas	(3.223.207.697)	2.121.364.162	(1.101.843.535)
Revaluación de activos	(11.524.732.938)	1.185.504.373	(10.339.228.565)
	¢ (14.268.106.656)	3.306.868.535	(10.795.200.005)

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

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Pérdidas no realizadas	¢ 1.392.591.923	(912.757.945)	479.833.978
Ganancias no realizadas	(855.142.536)	(2.368.065.161)	(3.223.207.697)
Revaluación de activos	(13.283.636.328)	1.758.903.391	(11.524.732.938)
	¢ 14.138.778.864	609.161.770	(14.268.106.656)

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 2012, 2013, 2014, 2015 y la que se presentará para el 2016.

(17) Provisiones

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

	2016	2015
Prestaciones legales	¢ 2.838.355.799	19.345.442.018
Litigios legales	4.716.809.407	4.338.666.120
Otros	17.691.456.375	10.954.108.847
	¢ 25.246.621.581	34.638.216.985

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

Tipo	Monto demandado		Provisión	
	2016	2015	2016	2015
Ordinario				
Colones	65.773.034.395	62.174.427.307	3.516.542.877	3.868.686.437
Ordinario				
Dólares	190.575.986.833	172.871.837.357	423.919.453	-
Penal	1.009.129.410	398.430.775	496.046.408	-
Laboral	1.616.275.443	1.486.333.665	280.300.669	53.836.750
Pishing	-	416.142.933	-	416.142.933
	<u>258.974.426.081</u>	<u>237.347.172.037</u>	<u>4.716.809.407</u>	<u>4.338.666.120</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2016	2015
Honorarios por pagar	2.558.750	1.604.375
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.022.141.649	2.882.088.533
Aportaciones patronales por pagar	8.155.602.954	8.038.006.622
Impuesto de la renta corriente por pagar	3.300.306.487	743.722.112
Retenciones por orden judicial	3.161.046.092	3.105.230.262
Impuestos retenidos por pagar	3.318.146.119	2.667.486.803
Aportaciones laborales retenidas por pagar	630.193.880	515.637.251
Otras retenciones a terceros por pagar	9.246.889	16.259.093
Remuneraciones por pagar	6.668.494.742	6.697.069.229
Participaciones sobre resultados por pagar	15.671.368.103	10.895.480.959
Operaciones sujetas a compensación	4.617.080.542	513.780.850
Vacaciones acumuladas por pagar	6.604.450.446	6.283.025.378
Aguinaldo acumulado por pagar	1.585.389.728	1.372.967.729
Cuentas por pagar bienes adjudicados	354.942.685	117.483.268
Acreedores varios moneda nacional	6.321.011.335	6.120.375.300
Acreedores varios moneda extranjera	6.144.447.035	3.584.812.413
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	9.197.575.451	-
	<u>78.764.002.887</u>	<u>53.555.030.177</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta de acreedores varios incluye ₡2.745,78 millones y ₡2.436,35 millones, respectivamente, por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(19) Otros pasivos

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

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

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

	2016	2015
Saldo al inicio del año	¢ 1.545.597.997	1.319.693.076
Gastos por estimación (véase nota 31)	185.335.020	228.413.037
Diminución de estimación (véase nota 32)	(1.229.913.214)	-
Ajuste diferencial cambiario	39.820.764	(2.508.116)
Saldo al final del año	¢ 540.840.567	1.545.597.997

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(20) Obligaciones subordinadas

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

<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
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	30.000.000
			US\$	130.000.000	130.000.000
	Total equivalente en colones		¢	71.263.400.000	69.330.300.000
	Cargos financieros por pagar			1.412.378.397	1.027.971.862
			¢	72.675.778.397	70.347.385.713

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(21) Patrimonio

(a) Capital social

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

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

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ¢27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265 cada uno, a ¢655,02, tipo de cambio de referencia). Al 31 de diciembre de 2016, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢27.181.284.510 (¢27.030.439.007 en el 2015) (véase nota 5).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

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

(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 2016 y 2015, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢1.458.020.769 (pérdida no realizada) y ¢2.867.809.620 (ganancia no realizada), respetivamente.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢8.084.303.314 y ¢7.084.626.651, respectivamente. Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) Reservas patrimoniales

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

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

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

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

(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, los montos nocionales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(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 separados 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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Garantías y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Administración de preventas	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>											
Disponibilidades	¢ -	84.749.206	667.588.410	5.079.882	-	892.322	-	8.573	-	-	758.318.393
Inversiones en instrumentos financieros	-	193.209.749.751	7.005.541.450	446.207.611	1.025.988.873.967	1.182.795.790	-	1.984.220	-	-	1.227.835.152.789
Cartera de crédito	-	2.683.406.286	-	1.311.997.204	-	-	-	-	-	-	3.995.403.490
Cuentas y productos por cobrar	34.848.960	9.599.521.995	12.834.002.406	1.734.898.256	24.682.121	475.951	-	-	-	548.180	24.228.977.869
Bienes realizables	-	12.852.464	-	-	-	-	-	-	-	-	12.852.464
Participación en el capital de otras empresas	-	599.075.640	-	-	-	2.320.000	2.096.000	-	-	877.088.000	1.480.579.640
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	4.560.607.132	49.080.535.436	-	72.930.401.803	-	-	-	-	1.454.901.292	129.570.486.824
Otros activos	-	2.790.238.017	-	-	1.517.709.641	1.172.011	-	-	5.591.595	1.674.504.726	5.989.215.990
¢	1.578.890.121	213.540.200.491	69.587.667.702	3.498.182.953	1.100.461.667.532	1.187.656.074	2.096.000	1.992.793	5.591.595	4.007.042.198	1.393.870.987.459

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos		Garantías y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Administración de preventas	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	¢	-	148.894.085	4.389.161	1.480.868	5.439.696	-	-	8.523	53.195	-	160.265.528
Inversiones en instrumentos financieros		-	173.308.850.241	3.318.357.098	427.551.561	666.494.365.872	1.308.640.716	-	1.910.201	427.474.888	-	845.287.150.577
Cartera de crédito		-	2.579.120.499	-	1.101.433.290	-	-	-	-	-	-	3.680.553.789
Cuentas y productos por cobrar		27.607.336	6.543.291.846	4.497.133	1.871.893.300	23.285.645	5.233	-	-	-	-	8.470.580.493
Bienes realizables		-	33.272.382	-	2.667.915	-	-	-	-	-	-	35.940.297
Participación en el capital de otras empresas		-	1.209.954.431	-	-	-	2.332.000	2.396.000	-	-	851.104.000	2.065.786.431
Propiedad, mobiliario y equipo		1.544.041.161	971.990.872	52.812.621.086	-	69.174.908.361	-	-	-	-	-	124.503.561.480
Otros activos		-	636.702.993	-	22.428.776	1.795.655.250	1.739.949	-	-	5.591.597	-	2.462.118.565
	¢	1.571.648.497	185.432.077.349	56.139.864.478	3.427.455.710	737.493.654.824	1.312.717.898	2.396.000	1.918.724	433.119.680	851.104.000	986.665.957.160

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

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

(24) Otras cuentas de orden deudoras

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

	2016	2015
Garantías prendarias	¢ 1.724.533.313	1.890.559.429
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	5.367.891.690.514	5.294.420.419.217
Créditos liquidados	441.382.834.335	511.151.808.726
Otras cuentas por cobrar liquidadas	225.619.018.406	274.712.387.759
Inversiones liquidadas	578.306.470	255.230.131
Créditos liquidados	166.459.634.866	157.432.418.630
Otras cuentas por cobrar liquidadas	11.898.442.646	10.774.738.185
Productos por cobrar liquidadas	16.299.952.949	15.268.996.373
Productos en suspenso de cartera de crédito	11.671.508.267	8.751.605.238
Documentos de respaldo en poder de la entidad	1.255	1.027
Valores emitidos por colocar	9.231.596.560	9.070.950.480
Cartas de crédito notificadas	15.435.994.146	15.454.594.142
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés	688.494.461.153	398.955.000.000
Gastos no deducibles	35.870.721.965	37.865.472.682
Ingresos no gravables	78.826.408.960	65.404.708.081
Otras cuentas de registro	196.463.692.833	174.662.904.163
	<u>7.267.848.798.638</u>	<u>6.976.071.794.265</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	762.122.776.614	670.787.193.541
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	169.779.166.913	309.366.155.191
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	8.919.476.507.623	7.743.978.388.695
	<u>¢ 17.119.227.249.788</u>	<u>15.700.203.531.692</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(25) Ingresos por instrumentos financieros

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

	2016	2015
<i><u>Por disponibilidades:</u></i>		
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	¢ 628.899.923	217.971.906
	628.899.923	217.971.906
<i><u>Por inversiones en instrumentos financieros:</u></i>		
Productos por inversiones por instrumentos financieros disponibles para la venta	36.389.347.298	34.140.683.610
Productos por instrumentos financieros vencidos y restringidos	6.755.226.461	9.006.804.264
	43.144.573.759	43.147.487.874
	¢ 43.773.473.682	43.365.459.780

(26) Ingresos por cartera de crédito

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

	2016	2015
<i><u>Créditos vigentes:</u></i>		
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 57.373.872	87.028.13
Productos por documentos descontados	626.964	-
Préstamos con recursos del BCCR	1.165.002.915	1.395.745.717
Préstamos con otros recursos	285.872.217.497	264.625.978.009
Tarjetas de crédito	21.141.765.663	19.697.806.993
Cartas de crédito emitidas	112.709	675.574
Cartera de crédito por ventas	-	398.676
Préstamos a partes relacionadas	-	50.495.345
Otros créditos	4.509.536	4.268.496
	308.241.609.156	285.862.396.942
<i><u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u></i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	9.883.694	4.016.284
Préstamos con recursos del BCCR	177.090.616	303.785.105
Préstamos con otros recursos	40.879.267.471	42.727.840.496
Tarjetas de crédito	2.350.168.175	2.712.515.053
Otros créditos	-	837.234
	43.416.409.956	45.748.994.172
¢	351.658.019.112	331.611.391.114

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(27) Otros ingresos financieros

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

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

(28) Gastos por obligaciones con el público

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

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

(29) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(30) Otros gastos financieros

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

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

(31) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	2016	2015
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-f)	¢ 28.521.685.521	28.082.167.240
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-f)	8.969.130.558	2.853.949.992
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	1.601.223.913	1.332.435.789
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 19)	130.000.001	159.000.008
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	55.335.019	69.413.029
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	20.527.703	128.016.660
	¢ 39.297.902.715	32.624.982.718

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	2016	2015
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 8.540.789.493	11.713.714.441
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	973.961	804.919
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	3.229.204.400	128.906.016
Disminución de estimaciones para créditos contingentes (véase nota 19)	1.229.913.214	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	97.495.429	53.727.022
	¢ 13.098.376.497	11.897.152.398

(33) Ingresos por comisión de servicios

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

	2016	2015
Giros y transferencias	¢ 7.822.913.773	7.247.970.223
Fideicomisos	739.613.469	785.111.590
Custodias	1.387.190.986	1.184.289.990
Tarjetas de crédito	47.048.860.334	42.415.701.900
Servicios administrativos	3.656.010.308	3.544.766.376
Colocación de seguros	899.000.051	1.160.875.383
Operaciones con partes relacionadas	265.201.978	212.842.184
Otras comisiones	40.171.253.236	38.386.508.316
	¢ 101.990.044.135	94.938.065.962

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(34) Otros ingresos operativos

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

	2016	2015
Alquiler de bienes	¢ 41.960.194	52.307.153
Recuperación de gastos	2.387.580.317	3.501.318.599
Valuación neta de otros activos (véase nota 42-c)	371.907.290	354.466.349
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.458.357	2.084.587
Venta de acciones VISA	11.877.381.401	-
Ingresos operativos varios	5.153.461.879	4.275.827.879
Disminución de provisiones	1.910.736.128	7.706.726.633
	¢ <u>21.744.485.566</u>	<u>15.892.731.200</u>

(35) Gastos por bienes realizables

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(36) Gastos por provisiones

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

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

(37) Otros gastos operativos

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(38) Gastos de personal

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

	2016	2015
Salarios y bonificaciones de personal permanente	¢ 60.182.307.907	59.308.031.394
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.682.128.621	1.810.899.385
Remuneraciones a directores y fiscales	113.252.071	126.683.366
Tiempo extraordinario	893.465.697	934.992.355
Viáticos	686.656.128	747.438.203
Decimotercer sueldo	6.851.466.672	6.840.898.246
Vacaciones	7.713.255.686	7.984.603.157
Otras retribuciones	3.566.639.900	4.246.526.983
Gasto por auxilio de cesantía	4.171.192.492	4.104.097.698
Cargas sociales patronales	26.101.526.841	26.176.761.348
Salario escolar	6.368.136.484	6.672.280.449
Fondo de capacitación laboral	2.456.562.656	2.468.933.821
Otros gastos de personal	2.188.556.193	2.359.881.562
	¢ 122.975.147.348	123.782.027.967

(39) Otros gastos de administración

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(40) Participación sobre la utilidad

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

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

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

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

(41) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable, se muestra en la siguiente tabla:

	2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	¢ 934.649.797.171	934.649.797.171
Cartera de crédito	4.143.674.602.335	3.873.915.582.205
	¢ <u>5.078.324.399.506</u>	<u>4.808.565.379.376</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢ 2.833.891.166.847	2.833.891.166.847
Otras obligaciones con el público a la vista	12.810.540.801	12.810.540.801
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	1.786.193.504.558	1.791.132.075.752
	¢ <u>4.632.895.212.206</u>	<u>4.637.833.783.400</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	2015	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	¢ 845.089.095.231	845.089.095.231
Cartera de crédito	3.726.656.815.565	3.549.296.496.223
	¢ 4.571.745.910.796	4.394.385.591.454
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢ 2.758.362.429.152	2.758.362.429.152
Otras obligaciones con el público a la vista	12.273.626.471	12.273.626.471
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	1.885.843.832.514	1.894.552.593.407
	¢ 4.656.479.888.137	4.665.188.649.030

Estimación del valor razonable

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

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

Para los anteriores instrumentos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- (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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

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

		2016			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	719.228.202.064	125.165.304.849	5.629.455.571	850.022.962.484
Mantenidas al vencimiento	¢	-	27.181.284.510	-	27.181.284.510
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
		2015			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	813.138.012.734	203.919.187.431	5.594.435.115	1.022.651.635.280
Mantenidas al vencimiento	¢	-	27.030.439.007	-	27.030.439.007
Instrumentos financieros derivados		-	-	13.103.031.815	13.103.031.815
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior		-	-	539.553.389.165	539.553.389.165

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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					
		2016			2015		
		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	¢	5.594.435.115	13.103.031.815	539.553.389.165	5.606.070.339	11.281.570.780	537.734.760.627
Compras		-	-	269.968.328.000	-	-	-
Valoración		(106.124.271)	(7.334.423.098)	(45.572.091.005)	270.992	2.216.339.514	(7.361.187.069)
Amortizaciones		-	-	724.094.677	-	-	535.593.662
Diferencias de cambio		141.144.727	124.556.190	50.367.197.722	(11.906.216)	(394.878.479)	8.644.221.945
Saldo final	¢	5.629.455.571	5.893.164.907	815.040.918.559	5.594.435.115	13.103.031.815	539.553.389.165

(42) Administración de riesgos

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

- 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

- 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por Banco, de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, según el Acuerdo 1-05; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, de acuerdo a la metodología aprobada por la Junta Directiva, 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 SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo, entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador, al momento de la compra.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Análisis de la capacidad de pago

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

El Banco, debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación. 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. 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.

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 SUGEF 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicometidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 14 de este dicho Reglamento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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%

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:

Mora en el Banco	Porcentaje de estimación
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 0,32%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

		2016		
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso 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
	¢	<u>8.6005.699.887</u>	<u>(77.246.452.236)</u>	<u>8.759.247.651</u>
		2015		
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	¢	62.968.882.979	(61.485.826.978)	1.483.056.001
Estimación para créditos contingentes		1.545.597.997	(1.293.205.640)	252.392.357
	¢	<u>64.514.480.976</u>	<u>(62.779.032.618)</u>	<u>1.735.448.358</u>

La Circular Externa SUGEF 021-2009 del 30 de mayo de 2009, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida, deben contar con una justificación técnica debidamente documentada, la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ¢89.398.051.250 (¢70.376.889.771 en el 2015).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2016	2015	2016	2015
Centroamérica	¢ 4.143.674.602.335	3.726.656.815.565	309.474.308.446	271.259.141.611

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el 67,30% y el 48,35% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢470.646.093.550 y ¢233.538.564.153, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 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.

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 ha desarrollado metodologías internas especializadas para la modelación del riesgo de crédito y que han permitido obtener cuantificaciones de indicadores de riesgo y eventuales impactos en el desarrollo institucional.

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

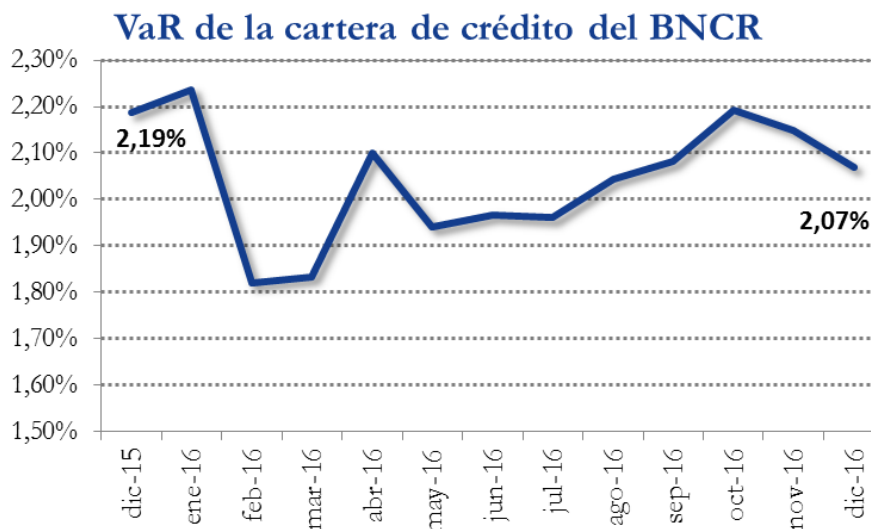
Por moneda, todos los portafolios muestran aumentos, en el caso de Udes y dólares motivados por el desmejoramiento de la mora >90 días, mientras que en colones se explica por el deterioro de los créditos por encima de 30 días.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados



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

VaR de la cartera de crédito institucional según actividad económica.

Actividad	2016	2015
Agricultura	3,01%	2,63%
Ganadería	3,11%	3,39%
Extracción mineral	9,11%	13,78%
Industria	3,84%	3,55%
Energía	3,65%	5,48%
Vivienda	1,51%	1,47%
Construcción	3,94%	3,06%
Comercio	2,73%	2,58%
Transporte	1,14%	1,61%
Servicios financieros	0,36%	0,27%
Consumo	4,35%	4,15%
Servicios	1,78%	1,83%
Turismo	6,36%	6,75%
BNCR	2,07%	2,19%

Fuente: Dirección Riesgos de Crédito

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, entre otros. Refleja a su vez la posible pérdida en que puede incurrir una entidad que se ve obligada a vender activos o a contraer pasivos en condiciones desfavorables.

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del Banco, 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 se puede observar que respecto a diciembre del 2015 presenta una variación hacia la alza, manteniéndose en un nivel de apetito.

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

Toda esta información se expone mediante un informe mensual a la Administración y es revisado en el Comité Corporativo de Riesgos y, posteriormente, elevado a Junta Directiva.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Días							Total
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades	¢	-	192.015.932.008	-	-	-	-	-	192.015.932.008
Cuenta de encaje con el BCCR		-	152.954.330.851	10.299.210.214	12.461.736.132	6.170.924.617	20.725.007.141	5.895.404.578	252.285.617.702
Inversiones		-	-	18.225.291.779	7.688.361.496	2.181.240.935	77.409.225.718	151.461.231.846	446.734.591.165
Cartera de créditos		69.290.102.302	-	28.086.322.352	21.401.230.034	19.576.446.335	72.683.603.360	64.274.872.582	1.533.078.916.287
Total recuperaciones de activos	¢	69.290.102.302	344.970.262.859	56.610.824.345	41.551.327.662	27.928.611.887	170.817.836.219	221.631.509.006	2.424.115.057.162
Obligaciones con el público	¢	-	819.962.286.026	92.593.694.235	43.006.355.083	40.553.367.903	144.543.692.263	72.880.372.523	1.248.054.468.364
Obligaciones con entidades financieras		-	120.164.040.779	855.160.800	7.510.066	16.445.400	8.239.145.400	58.134.489.000	1.102.933.281.033
Cargos por pagar		-	1.410.480.672	954.886.397	1.638.386.486	226.607.212	9.001.341.528	314.005.543	13.731.047.266
Total vencimiento de pasivos	¢	-	941.536.807.477	94.403.741.432	44.652.251.635	40.796.420.515	161.784.179.191	131.328.867.066	2.364.718.796.663
Diferencia	¢	69.290.102.302	(596.566.544.618)	(37.792.917.087)	(3.100.923.973)	(12.867.808.628)	9.033.657.028	90.302.641.940	59.396.260.499

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Días							Total
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades	¢	-	124.547.406.712	-	-	-	-	-	124.547.406.712
Cuenta de encaje con el BCCR		-	141.654.501.484	15.116.277.868	11.369.586.642	8.655.025.343	18.758.326.054	14.612.535.193	210.166.252.584
Inversiones		-	-	19.739.971.592	53.754.943.081	33.487.124.664	92.792.697.342	95.311.027.269	527.091.085.701
Cartera de créditos		69.913.079.478	-	33.148.793.106	28.131.620.234	34.491.850.134	73.018.867.465	59.215.375.061	1.453.505.468.853
Total recuperaciones de activos	¢	69.913.079.478	266.201.908.196	68.005.042.566	93.256.149.957	76.634.000.141	184.569.890.861	169.138.937.523	2.315.310.213.850
Obligaciones con el público	¢	-	768.639.665.080	77.255.681.614	54.736.320.959	40.443.356.703	151.578.721.847	68.124.180.758	1.173.029.600.959
Obligaciones con entidades financieras		-	195.251.719.702	13.835.759.400	47.368.193.120	281.928.200	53.204.638.800	85.032.470.790	1.079.770.794.596
Cargos por pagar		-	772.852.890	629.624.109	1.594.803.517	162.671.485	5.649.097.034	229.986.489	9.060.577.729
Total vencimiento de pasivos	¢	-	964.664.237.672	91.721.065.123	103.699.317.596	40.887.956.388	210.432.457.681	153.386.638.037	2.261.860.973.284
Diferencia	¢	69.913.079.478	(698.462.329.476)	(23.716.022.557)	(10.443.167.639)	35.746.043.753	(25.862.566.820)	15.752.299.486	53.449.240.566

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

c) Riesgos de mercado

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

El indicador principal que se utiliza es el VaR de mercado las inversiones del Banco, 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 Dirección de Riesgos de Mercado 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 del 2016 y diciembre del 2015.

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

• Riesgo de mercado de las inversiones

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- 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:

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>									
Inversiones	¢	-	48.782.684.591	101.777.627.146	16.829.802.253	75.956.634.187	138.587.171.160	37.281.676.704	419.215.596.041
Cartera de créditos	¢	-	151.925.287.550	69.418.330.158	77.845.769.583	103.985.699.379	177.271.191.938	1.928.393.980.922	2.508.840.259.530
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	-	200.707.972.141	171.195.957.304	94.675.571.836	179.942.333.566	315.858.363.098	1.965.675.657.626	2.928.055.855.571
Obligaciones con el público	¢	-	199.116.839.462	288.675.875.896	323.978.413.537	255.259.599.514	50.516.603.627	12.405.715.871	1.129.953.047.907
Obligaciones con el BCCR	¢	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras	¢	-	233.284.503	186.942.968	282.919.617	437.488.536	647.271.846	6.470.621.117	8.258.528.587
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	-	199.350.123.965	288.862.818.864	324.261.333.154	255.697.088.050	51.163.875.473	19.001.981.400	1.138.337.220.906
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	-	1.357.848.176	(117.666.861.560)	(229.585.761.318)	(75.754.754.484)	264.694.487.625	1.946.673.676.226	1.789.718.634.665
<i>Moneda extranjera</i>									
Inversiones	¢	-	18.225.291.940	9.869.605.239	77.122.591.690	151.026.799.586	84.596.636.377	100.000.501.279	440.841.426.111
Cartera de créditos	¢	-	48.010.615.534	33.136.957.685	66.292.171.514	62.723.058.826	104.104.023.879	1.171.674.486.769	1.485.941.314.207
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	-	66.235.907.474	43.006.562.924	143.414.763.204	213.749.858.412	188.700.660.256	1.271.674.988.048	1.926.782.740.318
Obligaciones con el público	¢	-	94.662.297.604	84.443.060.915	157.944.728.854	72.376.065.490	13.895.928.098	829.205.488.048	1.252.527.569.009
Obligaciones con entidades	¢	-	1.452.003.566	1.062.098.750	5.282.584.837	61.239.515.093	5.764.761.915	87.426.410.429	162.227.374.590
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	-	96.114.301.170	85.505.159.665	163.227.313.691	133.615.580.583	19.660.690.013	916.631.898.477	1.414.754.943.599
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	-	(29.878.393.696)	(42.498.596.741)	(19.812.550.487)	80.134.277.829	169.039.970.243	355.043.089.571	512.027.796.719
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	-	266.943.879.615	214.202.520.228	238.090.335.040	393.692.191.978	504.559.023.354	3.237.350.645.674	4.854.838.595.889
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	¢	-	295.464.425.135	374.367.978.529	487.488.646.845	389.312.668.633	70.824.565.486	935.633.879.877	2.553.092.164.505
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	-	(28.520.545.520)	(160.165.458.301)	(249.398.311.805)	4.379.523.345	433.734.457.868	2.301.716.765.797	2.301.746.431.384

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>									
Inversiones	¢	-	74.349.946.312	36.801.973.439	55.166.409.118	144.566.207.601	151.289.201.811	55.409.322.496	517.583.060.777
Cartera de créditos	¢	-	135.506.916.585	69.869.929.556	62.606.259.974	89.692.735.397	150.283.531.905	1.655.369.379.499	2.163.328.752.916
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	-	209.856.862.897	106.671.902.995	117.772.669.092	234.258.942.998	301.572.733.716	1.710.778.701.995	2.680.911.813.693
Obligaciones con el público	¢	-	200.857.543.276	264.365.693.022	300.225.214.035	240.092.040.537	53.010.821.774	16.289.339.414	1.074.840.652.058
Obligaciones con el BCCR	¢	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras	¢	-	356.330.022	102.613.896	156.043.789	364.895.417	423.855.441	2.205.396.083	3.609.134.648
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	-	201.213.873.298	264.468.306.918	300.381.257.824	240.456.935.954	53.434.677.215	18.620.379.909	1.078.575.431.118
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	-	8.642.989.599	(157.796.403.923)	(182.608.588.732)	(6.197.992.956)	248.138.056.501	1.692.158.322.086	1.602.336.382.575
<i>Moneda extranjera</i>									
Inversiones	¢	-	19.739.971.734	87.242.068.377	92.225.516.243	94.455.608.599	152.740.462.820	67.851.739.933	514.255.367.706
Cartera de créditos	¢	-	48.841.361.336	56.828.500.583	67.283.006.911	55.764.875.866	102.879.392.955	1.073.598.364.010	1.405.195.501.661
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	-	68.581.333.070	144.070.568.960	159.508.523.154	150.220.484.465	255.619.855.775	1.141.450.103.943	1.919.450.869.367
Obligaciones con el público	¢	-	86.566.223.297	103.687.558.826	156.830.886.487	68.586.421.743	11.520.047.193	540.441.220.251	967.632.357.797
Obligaciones con entidades	¢	-	7.150.686.379	40.660.646.693	57.186.130.952	84.068.270.170	60.298.083.770	80.650.903.596	330.014.721.560
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	-	93.716.909.676	144.348.205.519	214.017.017.439	152.654.691.913	71.818.130.963	621.092.123.847	1.297.647.079.357
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	-	(25.135.576.606)	(277.636.559)	(54.508.494.285)	(2.434.207.448)	183.801.724.812	520.357.980.096	621.803.790.010
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	-	278.438.195.967	250.742.471.955	277.281.192.246	384.479.427.463	557.192.589.491	2.852.228.805.938	4.600.362.683.060
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	¢	-	294.930.782.974	408.816.512.437	514.398.275.263	393.111.627.867	125.252.808.178	639.712.503.756	2.376.222.510.475
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	-	(16.492.587.007)	(158.074.040.482)	(237.117.083.017)	(8.632.200.404)	431.939.781.313	2.212.516.302.182	2.224.140.172.585

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- Riesgo de tipo de cambio

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

Desde mayo del 2009, el Comité de Activos y Pasivos del Banco decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, lo cual ha sido ratificado anualmente por el Comité Corporativo de Riesgos. La idea de lo anterior es inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado.

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

Las funciones de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, de conformidad con el acuerdo SUGEF 18-16 “Reglamento sobre Gestión del Riesgo Operativo”, forman parte del alcance de dicho riesgo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Uno de los principios fundamentales para la gestión del riesgo operativo, adoptado por el Banco Nacional, descansa en la transparencia, lo cual refiere a:

Que todas las incidencias, deben ser identificadas, capturadas y reportadas; de forma tal que permita su adecuada medición y la toma oportuna de acciones de tipo correctivo, preventivo y de mitigación en caso de requerirse; incluyendo la cobertura vía seguros para los casos que aplique.

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

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



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

La Administración Superior ha definido límites de riesgo operativo, que específicamente miden el comportamiento de la gestión y de las pérdidas operativas totales. Dicha medición es ejecutada y comunicada al más alto nivel, sobre una base mensual. La gestión de este riesgo adicionalmente implica la evaluación cualitativa a través de cálculo corrida de indicadores y modelos de riesgo específicos, que sobre una base periódica reflejan comportamientos y tendencias que sirven como insumo para la toma de decisiones.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

En el caso del Riesgo Legal, el Banco cuenta con un modelo metodológico que permite alinear la gestión con el cumplimiento de las normas contables generalmente aceptadas, asimismo estimar la Pérdida Esperada y el Valor en Riesgo por litigios, que considera el tipo de materia en la probabilidad de pérdida y un modelo continuo para la duración de las demandas; lo cual permite determinar un estimado directo de la duración de cada demanda en la instancia correspondiente y de los resultados obtenidos en cada una de ellas; cuyos resultados permiten hacer frente a posibles procesos perdidos.

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

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la ley y la normativa.

Por otra parte, en aplicación de la Ley No. 8627 publicada en La Gaceta del 23 de diciembre de 2008 con vigencia inmediata, el Gobierno de la República procedió a capitalizar a los bancos estatales. En el caso del Banco Nacional de Costa Rica, se recibieron Títulos de Propiedad en UDES por la suma total de UD42.165.060, que equivalía a ₡27.618.957.837, lo cual se acreditó contra la cuenta 311 de Capital Pagado (véase nota 21).

(43) Contingencias

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

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

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

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Adicional a este caso se puede mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 11-001042-0612-PE
 - Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros, Ministerio Público, Primer Circuito Judicial de San José
 - Relación de hechos: Los demandantes alegan que funcionarios del BNCR junto con empleados y representantes de las empresas desarrolladoras les estafaron al comprar terrenos que, dicen, en realidad no tienen el valor consignado en el avalúo, así como que el proyecto se encuentra abandonado y utilizaron documentos falsos.
 - Estado actual: La investigación por la Fiscalía de Delitos Económicos y Tributarios continúa, y la Sección de Delitos Económicos y Financieros, del Organismo de Investigación Judicial (OIJ), aún no ha emitido la pericia financiero contable.
- No. de expediente: 08-000388-0419-AG
 - Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
 - Relación de hechos: El proceso tiene como pretensión declarar la responsabilidad de CORBANA, como Fiduciario de un Fideicomiso de Administración de fincas bananeras, en el cual el Banco Nacional de Costa Rica fungió como Fideicomisario.
 - Estado actual: Fue interpuesto recurso de apelación y está en estudio en el Tribunal Agrario del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea. No existen antecedentes judiciales propiamente sobre este caso, aunque pareciera claro que el asunto, por derivar de responsabilidad contractual comercial, se encuentra prescrito. Actualmente el Recurso de Apelación se encuentra en estudio en el Tribunal Agrario.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- No. de expediente: 08-000232-0419-AG
 - Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
 - Relación de hechos: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas que fuera tramitado bajo el número de expediente 97-010656-1701 AG del Juzgado Agrario de Corredores promovido por el Banco Nacional en contra de Surcoop R.L.
 - Estado Actual: Sentencia 56-2014 de primera instancia a favor del Banco, acogió la Excepción de Falta de Derecho, en el tanto no se demostró daño alguno provocado por las demandadas, al no existir una relación directa entre los hechos de la demanda y la petitoria. El Recurso de Apelación se encuentra en estudio en el Tribunal Agrario.
- No. de expediente: 01-160127-0638-AG
 - Juzgado: Agrario San Ramón
 - Relación de hechos: Demanda por incumplimiento contractual.
 - Estado Actual: Este proceso se encuentra en Casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia desde el 9 de junio del 2015. En virtud del atraso en la administración de justicia, existe certeza que no habría que hacer ningún pago este
- No. de expediente: 14-008626-1027-CA.
 - Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote, al haber incumplido con la debida diligencia como Fiduciario.
 - Estado actual: Demanda contestada, realizada la Audiencia Preliminar, pendiente de señalamiento de juicio oral y público en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(44) Hechos relevantes

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

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

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

El 09 de enero 2015, la subdirección de cita, emite el documentos “Propuesta de regularización” No. 1-10-015-14-091-341-03 donde detalla los ajustes tributarios o correcciones a las bases imponible declaradas por el Banco Nacional de los 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 y las multas correspondientes por ₡11.286.519.808.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

b) Dividendos pagados al Banco Nacional.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

1. Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
2. Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
3. Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

4. La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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

- a) Carteras Mancomunadas.

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

- b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

- y) La CINIIF 21, Gravámenes

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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