

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019

*(Con cifras correspondientes de 2018)*

*(Con el Informe de los Auditores Independientes)*



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazú  
Costa Rica  
+506 2201 4100

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva del Banco Nacional de Costa Rica

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Banco Nacional de Costa Rica y Subsidiarias (el Banco), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019, los estados consolidados 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 consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco Nacional de Costa Rica y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados 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), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), 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 consolidados*. 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 consolidados 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 consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados 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), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines. 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 consolidados del periodo actual. Estos asuntos fueron contemplados dentro del contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos 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"> <li>• Nuestros especialistas evaluaron las metodologías, insumos y supuestos utilizados por el Banco en la determinación de los valores razonables;</li> <li>• Cuestionamos las variables observables en los modelos de valoración, como los precios cotizados; y</li> <li>• 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.</li> <li>• Realizamos el envío de confirmaciones a las entidades financieras con las que el Banco mantiene instrumentos financieros derivados.</li> </ul>

<p>2. Cumplimiento de la normativa para la determinación de la estimación para deterioro de crédito</p>	
<p>Hemos establecido el cumplimiento de la Normativa SUGEF 1-05, denominada Reglamento para la Calificación de Deudores, la cual establece los lineamientos para la determinación de la estimación para deterioro de la cartera de créditos, como un asunto clave de auditoría.</p> <p>Según esa normativa, la estimación para deterioro de la cartera de créditos se determina mediante la aplicación de porcentajes preestablecidos a cada deudor, según su calificación crediticia, la cual considera los días de mora de los créditos, la capacidad de pago del deudor y su comportamiento de pago histórico. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la estimación son: el saldo de créditos de cada deudor, los intereses corrientes y las operaciones contingentes.</p> <p>El porcentaje de estimación se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías elegibles como mitigadores de riesgo, conforme los porcentajes de mitigación establecidos en la normativa indicada.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Efectuamos pruebas sobre el diseño y la eficacia operativa de los controles de tecnología de información relacionados con los sistemas de información que utiliza la Administración para el cálculo de la morosidad de la cartera de crédito. También efectuamos pruebas de detalle a una muestra para corroborar los días de atraso que se utilizan en el cálculo de la morosidad.</li> <li>• Efectuamos pruebas de transferencia de datos sobre las interfaces entre los sistemas de información de crédito y los sistemas que utiliza el Banco para determinar la clasificación de los deudores y el cálculo de la estimación de deterioro de créditos.</li> <li>• Efectuamos un re-cálculo de la estimación mínima requerida para incobrabilidad de créditos y créditos contingentes, efectuado por la Administración del Banco, con base en la información que nos es proporcionada por la Administración. Sobre esta información efectuamos pruebas sobre la integridad de los datos.</li> <li>• Efectuamos pruebas de detalle a una muestra de deudores, con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis de capacidad de pago que requiere la normativa, así como con la valoración de las garantías que pueden ser utilizadas como mitigadores del riesgo de crédito. Este procedimiento incluyó la evaluación del trabajo efectuado por expertos externos para la valoración de las garantías.</li> <li>• Adicionalmente, comparamos el nivel de comportamiento de pago histórico utilizado por la Administración, con la información proporcionada por el Centro de Información Crediticia de SUGEF.</li> </ul>



Asunto clave de Auditoría	Respuesta del auditor
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"> <li>• 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.</li> <li>• Hemos corroborado la idoneidad de los supuestos de la Administración con referencia a las confirmaciones de la Dirección Jurídica.</li> <li>• Consideramos las estimaciones de la Administración sobre los resultados más probables basados en el rango de posibles resultados.</li> </ul>

*Responsabilidad de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados*

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados 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 consolidados.



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 consolidados, 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 consolidados 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 consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o las actividades del negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



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 consolidados 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.

  
23 de marzo de 2020

San José, Costa Rica  
Erick Brenes Flores  
Miembro No. 2520  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2020

KPMG



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

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>1.118.775.933.830</b>	<b>1.025.465.414.007</b>
Efectivo		97.322.207.003	79.721.131.128
Banco Central		734.391.376.282	856.105.137.933
Entidades financieras del país		6.862.013.063	6.683.469.272
Entidades financieras del exterior		271.029.532.251	71.106.869.756
Otras disponibilidades		9.170.805.231	11.848.805.918
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5</b>	<b>1.440.511.241.869</b>	<b>1.171.705.316.500</b>
Mantenidas para negociar		1.512.582.272	12.096.981.603
Disponibles para la venta		1.408.702.573.504	1.144.183.068.457
Instrumentos financieros derivados	<b>6</b>	10.747.514.970	678.813.152
Productos por cobrar		19.548.571.123	14.757.154.973
(Estimación por deterioro)		-	(10.701.685)
<b>Cartera de créditos</b>	<b>7</b>	<b>4.203.026.225.237</b>	<b>4.416.292.531.288</b>
Créditos vigentes		3.976.100.030.099	4.223.554.423.932
Créditos vencidos		170.543.873.404	149.989.262.621
Créditos en cobro judicial		139.573.744.235	147.602.847.205
Productos por cobrar		35.315.688.334	36.776.953.763
(Estimación por deterioro)		(118.507.110.835)	(141.630.956.233)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>8</b>	<b>2.230.228.317</b>	<b>2.606.734.531</b>
Comisiones por cobrar		1.807.840.064	1.379.493.008
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		38.691	56.675
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		51.030.427	23.953.056
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		291.579.837	1.106.483.592
Otras cuentas por cobrar		4.512.490.372	4.009.191.298
Productos por cobrar		6.689.206	2.082.892
(Estimación por deterioro)		(4.439.440.280)	(3.914.525.990)
<b>Bienes realizables</b>	<b>9</b>	<b>29.544.875.888</b>	<b>20.074.903.998</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		93.207.402.343	79.173.439.587
Otros bienes realizables		55.884.629	1.840.189
(Estimación por deterioro)		(63.718.411.084)	(59.100.375.778)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>10</b>	<b>66.189.680.260</b>	<b>66.495.484.274</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>11</b>	<b>180.105.408.960</b>	<b>185.735.321.962</b>
<b>Otros activos</b>	<b>12</b>	<b>85.223.038.792</b>	<b>105.548.849.426</b>
Cargos diferidos		62.305.370.995	77.656.451.038
Activos intangibles		6.925.904.434	5.049.553.312
Otros activos		15.991.763.363	22.842.845.076
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>7.125.606.633.153</b>	<b>6.993.924.555.986</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.


Continúa...



**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*Con cifras correspondientes de 2018*  
(En colones sin céntimos)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con el público	13	5.247.646.610.846	4.783.549.987.583
A la vista		3.004.878.808.576	2.741.094.583.154
A plazo		2.180.324.955.388	1.989.376.199.821
Otras obligaciones con el público		11.859.003.890	12.135.686.821
Cargos financieros por pagar		50.583.842.992	40.943.517.787
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	125.644.412	150.630.088.856
A plazo		125.644.412	150.525.644.412
Cargos financieros por pagar		-	104.444.444
Obligaciones con entidades	15	934.533.630.079	1.166.875.675.036
A la vista		189.958.602.328	181.672.052.001
A plazo		738.098.336.345	976.481.905.984
Cargos financieros por pagar		6.476.691.406	8.721.717.051
Cuentas por pagar y provisiones		139.432.452.472	97.866.235.628
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1.509.000.134	1.077.656.970
Impuesto sobre la renta diferido	16-b	12.824.279.925	8.629.716.741
Provisiones	17	31.965.915.088	24.754.699.577
Otras cuentas por pagar diversas	18	93.133.257.325	63.404.162.340
Otros pasivos	19	41.964.824.981	67.159.254.065
Ingresos diferidos		34.030.707.767	33.255.354.768
Estimación por deterioro de créditos contingentes		146.910.621	169.073.348
Otros pasivos		7.787.206.593	33.734.825.949
Obligaciones subordinadas	20	69.965.445.025	80.488.169.915
Obligaciones subordinadas		68.410.800.000	78.570.700.000
Cargos financieros por pagar		1.554.645.025	1.917.469.915
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>6.433.668.607.815</b>	<b>6.346.569.411.083</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		172.237.030.102	172.237.030.102
Capital pagado	21-a	172.237.030.102	172.237.030.102
Ajustes al patrimonio		83.000.303.041	69.226.390.881
Superávit por revaluación de inmuebles	21-b	65.745.785.452	66.193.911.011
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	21-c	8.443.714.008	(5.106.902.948)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	21-c	31.580.683	(1.053.043.002)
Superávit por revaluación de otros activos		66.585.248	66.585.248
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv) y 21-d	8.712.637.650	9.125.840.572
Reservas patrimoniales	21-e	348.798.402.459	334.043.304.638
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		29.551.796.287	19.485.203.956
Resultado del año		23.701.957.485	21.391.220.879
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21-f	34.648.535.964	30.971.994.447
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>691.938.025.338</b>	<b>647.355.144.903</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7.125.606.633.153</b>	<b>6.993.924.555.986</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	22	596.632.407.643	635.962.468.859
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	23	2.109.773.756.476	2.277.259.672.046
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		146.655.424.772	209.981.156.957
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		1.963.118.331.704	2.067.278.515.088
<b>CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS</b>		115.439.083.205	99.962.938.570
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	24	23.884.692.823.134	23.025.592.011.994
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.070.968.659.268	7.588.595.867.700
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		3.463.182.275.754	2.992.442.398.537
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		376.872.803.078	230.639.645.060
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia		12.973.669.085.034	12.213.914.100.697

  
Gustavo Vargas Fernández  
Gerente General

  
Alejandra Morales Centeno  
Contadora General  
CPI 21119

  
Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

**COSTA RICA**  
COLEGIO DE CONTADORES  
PRIVADOS DE COSTA RICA



Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2019**  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	28	4.090.244.844	5.573.281.885
Por inversiones en instrumentos financieros	28	77.486.115.786	62.827.723.124
Por cartera de crédito	29	448.948.616.835	444.852.003.318
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	46-c	4.015.539.621	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2.376.226.123	303.409.800
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	12.857.020.334	-
Por otros ingresos financieros	30	12.578.265.997	27.496.461.333
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>562.352.029.540</b>	<b>541.052.879.460</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	31	211.038.852.467	183.746.818.834
Por obligaciones con el B.C.C.R.		427.413.535	851.735.569
Por obligaciones con entidades financieras	32	53.213.536.175	71.652.074.562
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		5.445.681.253	5.254.174.406
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	46-c	-	3.191.523.840
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		523.101.084	514.760.914
Por pérdida en instrumentos derivados	6	-	6.063.007.599
Por otros gastos financieros	33	28.039.917.658	18.643.167.846
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>298.688.502.172</b>	<b>289.917.263.570</b>
Por estimación de deterioro de activos	34	53.235.467.727	88.526.619.673
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	35	8.520.882.930	7.380.138.319
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>218.948.942.571</b>	<b>169.989.134.536</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	36	150.296.899.673	140.239.721.942
Por bienes realizables		5.570.597.628	8.275.132.995
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a y 3	3.333.721.355	3.160.852.893
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		3.278.195	2.764.988
Por cambio y arbitraje de divisas		22.890.118.559	23.494.213.689
Por otros ingresos operativos	37	14.112.532.922	12.160.821.793
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>196.207.148.332</b>	<b>187.333.508.300</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

Continúa...



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2019  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		5.149.342.698	4.522.073.947
Por bienes realizables	38	22.460.889.870	18.677.786.643
Por bienes diversos		484.988.733	938.332.246
Por provisiones	39	14.236.358.211	15.653.363.144
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		232.092.308	118.026.341
Por cambio y arbitraje de divisas		6.126.243	14.324.173
Por otros gastos con partes relacionadas		8.694.833	-
Por otros gastos operativos	40	89.238.014.444	71.593.650.742
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		380.706.810	500.928.818
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>132.197.214.150</b>	<b>112.018.486.054</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>282.958.876.753</b>	<b>245.304.156.782</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	41	135.202.999.962	131.168.783.821
Por otros gastos de administración	42	72.695.211.544	77.558.955.071
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>207.898.211.506</b>	<b>208.727.738.892</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL, NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>75.060.665.247</b>	<b>36.576.417.890</b>
Impuesto sobre la renta corriente	16-a	20.122.774.464	6.263.277.755
Impuesto sobre la renta periodos anteriores	16-a	14.189.237.931	869.401
Impuesto sobre la renta diferido	16-a	46.603.623	86.473.578
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	16-a	158.122.943	150.447.118
Participaciones sobre la utilidad	43	17.158.214.687	9.592.739.915
Disminución de participaciones sobre la utilidad	43	-	607.716.520
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>23.701.957.485</b>	<b>21.391.220.879</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles		256.694.460	5.530.350.280
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		13.550.616.956	(3.108.583.992)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta		1.084.623.685	(746.372.303)
Superávit por revaluación de otros activos		-	22.836.618
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(413.202.922)	30.215.886
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>14.478.732.179</b>	<b>1.728.446.489</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>38.180.689.664</b>	<b>23.119.667.368</b>

Gustavo Vargas Fernández  
Gerente General

Alejandra Morales Centeno  
Contadora General  
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*(Con cifras correspondientes de 2018)*  
*(En colones sin céntimos)*

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	172.237.030.102	61.425.174.760	(2.304.989.655)	43.748.630	9.095.624.686	68.259.558.421	311.121.806.369	45.505.124.630	27.111.958.013	624.235.477.535
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	22.904.968.835	(22.904.968.835)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	16.529.434	(16.529.434)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3.860.036.434)	3.860.036.434	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	22.921.498.269	(26.781.534.703)	3.860.036.434	-
Resultado integral del año:										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	21.391.220.879	-	21.391.220.879
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	5	-	(3.108.583.992)	-	-	(3.108.583.992)	-	-	-	(3.108.583.992)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta	5	-	(746.372.303)	-	-	(746.372.303)	-	-	-	(746.372.303)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	-	-	30.215.886	30.215.886	-	-	-	30.215.886
Superávit por revaluación de inmuebles	-	5.530.350.280	-	-	-	5.530.350.280	-	-	-	5.530.350.280
Superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	22.836.618	-	22.836.618	-	-	-	22.836.618
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	(761.614.029)	-	-	-	(761.614.029)	-	761.614.029	-	-
Total resultado integral del año	-	4.768.736.251	(3.854.956.295)	22.836.618	30.215.886	966.832.460	-	22.152.834.908	-	23.119.667.368
Saldos al 31 de diciembre de 2018	21	172.237.030.102	66.193.911.011	(6.159.945.950)	66.585.248	9.125.840.572	334.043.304.638	40.876.424.835	30.971.994.447	647.355.144.903
Ajuste a participaciones sobre la utilidad de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	6.402.190.771	-	6.402.190.771
Saldos al 1 de enero de 2019	-	172.237.030.102	66.193.911.011	(6.159.945.950)	66.585.248	9.125.840.572	334.043.304.638	47.278.615.606	30.971.994.447	653.757.335.674
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	14.379.640.177	(14.379.640.177)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	375.457.644	(375.457.644)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3.676.541.517)	3.676.541.517	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	14.755.097.821	(18.431.639.338)	3.676.541.517	-
Resultado integral del año:										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	23.701.957.485	-	23.701.957.485
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	5	-	13.550.616.956	-	-	13.550.616.956	-	-	-	13.550.616.956
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta	5	-	1.084.623.685	-	-	1.084.623.685	-	-	-	1.084.623.685
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	-	-	(413.202.922)	(413.202.922)	-	-	-	(413.202.922)
Superávit por revaluación de inmuebles	-	256.694.460	-	-	-	256.694.460	-	-	-	256.694.460
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	(704.820.019)	-	-	-	(704.820.019)	-	704.820.019	-	-
Total resultado integral del año	-	(448.125.559)	14.635.240.641	-	(413.202.922)	13.773.912.160	-	24.406.777.504	-	38.180.689.664
Saldos al 31 de diciembre de 2019	21	172.237.030.102	65.745.785.452	8.475.294.691	66.585.248	8.712.637.650	348.798.402.459	53.253.753.772	34.648.535.964	691.938.025.338

Gustavo Vargas Fernández  
Gerente General

Alejandra Morales Centeno  
Contadora General  
CPI 21119

Ricardo Asaya Jiménez  
Auditor General



**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del año		23.701.957.485	21.391.220.879
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
(Ganancia) pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(37.444.834.704)	37.961.151.722
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos, netas		43.498.948.657	80.409.350.044
Ganancia por estimación por deterioro de inversiones, netas		(10.701.685)	(62.772.512)
Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		1.226.337.829	799.903.822
Pérdidas (ganancia) por estimaciones de bienes realizables, netas		4.618.045.908	(2.409.494.382)
Pérdidas por ventas de bienes realizables		8.411.526.784	9.492.720.684
Gastos por provisiones, netos de pagos		(7.126.015.974)	(11.067.326.101)
Depreciaciones y amortizaciones		21.530.060.609	23.722.945.861
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(3.333.721.355)	(3.160.852.893)
Participaciones sobre la utilidad, netas		17.158.214.687	8.985.023.395
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	16-a	34.312.012.395	6.264.147.156
Impuesto sobre la renta diferido	16-a	(111.519.320)	(63.973.540)
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(526.434.732.621)	(507.679.726.442)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		208.985.450.754	205.321.544.653
		<u>(211.018.970.551)</u>	<u>(130.096.137.654)</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		51.515.052.728	(45.005.444.828)
Bienes realizables		18.495.466.230	20.166.100.255
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(4.606.314)	(358.736)
Otros activos		27.810.703.971	(70.423.351.970)
		<u>(113.202.353.936)</u>	<u>(225.359.192.933)</u>
<b>Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		351.417.124.158	(391.997.411.269)
Otras cuentas por pagar y provisiones		33.383.686.833	40.648.171.320
Otros pasivos		(24.143.631.975)	(32.064.108.258)
		<u>247.454.825.080</u>	<u>(608.772.541.140)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		523.104.266.076	499.366.848.954
Impuesto sobre la renta pagado		(11.901.778.472)	(15.695.356.584)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(201.989.056.477)	(201.043.846.565)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(8.985.023.395)	(13.682.347.694)
<b>Flujos netos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<u>547.683.232.812</u>	<u>(339.827.243.029)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros		(3.801.907.631.415)	(27.091.093.028.694)
Disminución en instrumentos financieros		3.662.427.659.756	26.924.031.161.504
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(20.323.070.356)	(27.052.121.149)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		703.662.152	1.655.091.963
Adquisición de intangible		(7.758.184.920)	(1.532.073.147)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		16.279.578	(8.953.904)
<b>Flujos netos de efectivo usado en las actividades de inversión</b>		<u>(166.841.285.205)</u>	<u>(193.999.923.427)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		21.947.239.637	3.054.362.059.337
Pago de obligaciones		(167.528.290.919)	(2.903.681.031.037)
<b>Flujos netos de efectivo (usado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>(145.581.051.282)</u>	<u>150.681.028.300</u>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<u>235.260.896.325</u>	<u>(383.146.138.156)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>1.117.943.115.083</u>	<u>1.501.089.253.239</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	4	<u>1.353.204.011.408</u>	<u>1.117.943.115.083</u>

Gustavo Vargas Fernández  
Gerente General

Alejandra Morales Centeno  
Contadora General  
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2019  
(Con cifras correspondientes de 2018)

### (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.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cuenta con 162 oficinas (167 en el 2018) y tiene bajo su control 466 cajeros automáticos (479 en el 2018) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.602 empleados (5.716 en el 2018), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.162 empleados (5.307 en el 2018), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 69 empleados (69 en el 2018), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 185 empleados (171 en el 2018), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 86 empleados (80 en el 2018) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 100 empleados (89 en el 2018). La dirección del sitio web es [www.bncr.fi.cr](http://www.bncr.fi.cr).

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 No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 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).



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

BN Sociedad 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 y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a través de sus Reglamentos y disposiciones.

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

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

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

	2019				
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	¢ 64.594.697.922	9.583.796.204	12.853.680.484	4.619.654.809	554.177.689.476
Pasivos	46.970.704.640	750.451.532	3.188.988.964	969.430.610	488.038.632.516
Patrimonio	17.623.993.282	8.833.344.672	9.664.691.520	3.650.224.199	66.139.056.960
Resultado del año	2.455.903.356	2.164.933.821	1.655.127.550	3.195.422.498	3.333.721.355
Cuentas de orden	1.065.320.460.101	502.372.384.904	1.698.549.751.150	-	-

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2018				
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	¢ 66.647.192.067	8.222.761.277	9.743.271.307	3.881.801.721	570.074.944.344
Pasivos	51.635.210.086	551.313.362	1.818.179.670	888.116.620	503.630.083.370
Patrimonio	15.011.981.981	7.671.447.952	7.925.091.637	2.993.685.101	66.444.860.974
Resultado del año	1.684.605.745	2.038.605.151	1.146.194.956	2.550.045.101	3.160.852.893
Cuentas de orden	966.935.348.682	434.748.836.782	1.450.052.605.752	-	-

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

- Declaración de cumplimiento

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

- Base para la medición de activos y pasivos

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

- Los activos disponibles para la venta, los instrumentos derivados y las obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior son medidos al valor razonable (véase nota 44).
- Los inmuebles se mantienen a su costo revaluado (véase nota 11).

Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Moneda funcional y de presentación

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

(d) Principios de consolidación

i. *Subsidiarias*

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre de la entidad	Porcentaje de participación
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	100%
BN Corredora de Seguros, S.A.	100%

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### *ii. Asociadas*

Las asociadas son aquellas compañías donde el Banco tiene influencia significativa pero no el control. El Banco actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

#### *(e) Moneda extranjera*

##### *i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general consolidado, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período 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 período.

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 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 de Costa Rica 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 2019, el tipo de cambio se estableció en ₡570,09 y ₡576,49 (₡604,39 y ₡611,75 en el 2018) 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 2019, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡570,09 por US\$1,00 (₡604,39 por US\$1,00 en el 2018), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡640,67 por €1,00 (₡693,11 por €1,00 en el 2018), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES) fueron valuados al tipo de cambio de ₡917,23 por UD 1,00 (₡899,90 por UD 1,00 en el 2018), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

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

Los estados financieros de BICSA se presentan en dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene una participación del 49% en el capital acciones de BICSA, por lo cual el Banco debe presentar las inversiones en esta subsidiaria valuada por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

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

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una pérdida por ₡413.202.922 (ganancia por ₡30.215.885 en diciembre de 2018), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ₡8.712.637.650 (₡9.125.840.572 a diciembre de 2018).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

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

ii. *Clasificación*

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el Banco Central de Costa Rica, los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de dos meses o menos cuando se compran.

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

Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

#### Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

#### Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 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.

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado consolidado 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 y bonos comprados al emisor original.

#### Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

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

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

#### *iii. Dar de baja*

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

#### *iv. Compensación*

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

vi. *Medición de valor razonable*

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Inversiones en instrumentos financieros

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

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 2019 y 2018, el Banco utiliza la metodología establecida por la empresa Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA) para esta medición.

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.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 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.

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 consolidado 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 consolidado de resultados integral.

#### *viii. Deterioro de activos financieros*

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (g) Cartera de crédito

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

La cartera de crédito del Banco se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor del principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses mantengan atrasos superiores a 180 días, y la recuperación o cobro de estos intereses se reconoce como ingresos en el momento de su cobro.

#### (h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y morosidad.

La 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 2019 y 2018, los incrementos en la estimación por incobrables se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el Artículo No. 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(i) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

Para el cálculo de las estimaciones por riesgo de precio de liquidación con cada cliente o contraparte, deberá aplicarse lo establecido en el Artículo No. 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 No. 28 del Acuerdo SUGEF 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGEF 1-05.

(j) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran al costo amortizado. 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.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(k) Bienes realizables

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

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

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 de este. El precio de venta estimado del bien será determinado por un perito valuador, con base en la situación actual del mercado, sin considerar expectativas 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(l) 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. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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%

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.

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 2019 y 2018, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo No. 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo No. 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Inmuebles, mobiliario y equipo

*i. Activos propios*

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

Por disposiciones establecidas por el Acuerdo SUGEF 34-02 en su Artículo No. 8, la revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo, en que conste el valor neto de realización (VNR) de los bienes inmuebles. Si el valor neto de realización es menor o mayor al incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo.

*ii. Activos arrendados*

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

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

*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 consolidado de resultados integral conforme se incurren.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. *Depreciación y amortización*

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios	De 25 años a 120 años (1)
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de cómputo portátil	3 años
	De acuerdo con los años de vida útil estimada o según plazo del contrato de alquiler
Mejoras a la propiedad arrendada	

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

(n) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado consolidado de resultados integral 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 y licencias de software la vida estimada es de tres años.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Deterioro de activos no financieros

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

(p) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(q) Provisiones

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



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Beneficios a empleados

*i. Beneficios por despido o terminación*

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

En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del Artículo No. 34 de la Convención Colectiva.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *ii. Beneficios a empleados a corto plazo*

##### *Aguinaldo*

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

##### *Vacaciones*

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

En el caso específico del Puesto de Bolsa, tiene como política aprobada por la Junta Directiva, en la sesión doscientos ocho del catorce de diciembre del año dos mil once, que de acuerdo con el régimen de vacaciones homologado otorgar 1,17 días de vacaciones mensuales para los colaboradores que estén en el rango de menos de once años de servicio continuo y 1,5 días mensuales para los colaboradores a partir de los once años de servicio continuo en adelante.

En el caso especial de la Operadora, lo que establece la Política de pago y disfrute de vacaciones para los funcionarios de la Operadora aprobada en la sesión 267 de la Junta Directiva de la Operadora el 30 de abril de 2012, según el siguiente detalle:

- a) Los trabajadores, tienen derecho a 14 días de vacaciones, hasta cumplir 10 años de servicio continuo.
- b) Todos los trabajadores tienen derecho a 18 días de vacaciones, a partir del año número 11 de servicio continuo.
- c) Todos los trabajadores que vienen del sector público o del Conglomerado Financiero del Banco Nacional de Costa Rica se les reconocerá la antigüedad del tiempo laborado y se les aplicará según los puntos a), b), respectivamente.
- d) Los 14 días aplican para los trabajadores de fecha de ingreso igual o superior al 1 de enero de 2012, antes de esa fecha los trabajadores tienen el derecho a 15 días hasta cumplir 10 años de servicio continuo.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *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%, 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 período 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.

Con fecha 12 de noviembre de 2018, se presentó ante la Sala Constitucional una acción de inconstitucionalidad en contra de los Artículos No. 34, 37, 44, 45, 46 y 48 de la Séptima Convención Colectiva por lo cual se procedió con la suspensión temporal del pago de los beneficios económicos indicados en estos artículos, actualmente se está a la espera de la resolución por parte de dicha sala.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *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 No. 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 No. 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 Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Ingresos diferidos

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

(t) Reserva Legal

De conformidad con el Artículo No. 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 debe liquidarse los ingresos y los gastos, y la suma de los resultados de cada semestre serán transferidos a los resultados acumulados a inicio de cada año.

Otras reservas estatutarias

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

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

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio consolidado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a resultados acumulados de períodos anteriores no se registra a través del estado consolidado de resultados integral. Según autorización de la SUGEF, el Banco sigue la política de trasladar el superávit a utilidades acumuladas de períodos anteriores, para posteriormente ser capitalizable, esto conforme a la Ley No 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su Artículo No. 8 y el Acuerdo SUGEF 33-07.

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Impuesto sobre la renta

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

*i. Corriente*

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

*ii. Diferido*

El impuesto sobre la renta diferido se registra de acuerdo con el método pasivo del balance general. 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.

*iii. Beneficios fiscales FOCREDE*

Referente a los beneficios fiscales que aplican al Fondo de Crédito para el Desarrollo, Fondo de Financiamiento para el Desarrollo y Fideicomiso Nacional para el Desarrollo, como parte de los recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo que el Banco Nacional de Costa Rica administra, según establece el Artículo 15 de la Ley No. 9274 “Reforma Integral de la Ley No. 8634, ley del Sistema de Banca Para el Desarrollo y reforma a otras leyes”, vigente desde el 27 de noviembre de 2014, estos se encuentran exentos del impuesto sobre la renta, así como de todo tipo de tributo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

La exención del 8% sobre títulos valores rige a partir del 23 de agosto de 2016, como consta en la certificación: SRCST-TV-009-2016 del Ministerio de Hacienda emitida por el período de un año, la cual fue renovada por tiempo indefinido mediante la resolución DGCN-146-2017, a solicitud de los bancos administradores del fondo: Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica. De acuerdo con la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas No. 9635, a partir del 1 de julio de 2019 esta exención es del 15%.

(w) Información de segmentos

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

(x) Estados financieros de los departamentos

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) Uso de estimaciones

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

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

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

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingresos y gastos por intereses*

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas*

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado consolidado de resultados integral 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 consolidado de resultados integral durante el plazo del arrendamiento.

#### *(aa) Participaciones sobre la utilidad*

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

De acuerdo con el Artículo No. 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 No. 20 de la Ley No 6074.

De acuerdo con el inciso a) del Artículo No. 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 No. 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual es depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a la CNE se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con el Artículo No. 78 de la Ley No. 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.

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

(bb) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

De acuerdo con el Artículo No. 32 de la Ley No. 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 período anterior, durante el segundo trimestre de cada período. A partir de ese momento operará los programas que hayan sido aprobados por el Consejo Rector.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (cc) Fondos de Crédito para el Desarrollo

El Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD), conformado por los recursos indicados en el Artículo No. 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 No. 35 de la Ley No. 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”, en sesión No. 119 del 16 de enero de 2013, mediante acuerdo No. AG 1015-119-2013, se acuerda designar al Banco de Costa Rica y al Banco Nacional de Costa Rica como administradores por un período de cinco años a partir de la firma de los contratos de administración respectivos. A cada banco adjudicatario le corresponde la gestión del cincuenta por ciento (50%) de dicho fondo.

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Los Bancos Administradores pueden canalizar, de conformidad con el Artículo No. 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 No. 12 inciso j) de la Ley No. 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores.

(dd) Operaciones de fideicomiso

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	2019	2018
<u>Disponibilidades:</u>			
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	¢ 442.699.408.633	490.472.341.154
Cuenta corriente US dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	255.390.762.971	283.010.610.003
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	3.567.266.743	4.152.775.150
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Custodia de pasivos BCAC	1.110.469.833	1.198.002.163
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	12.663.512	-
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Llamadas a margen por reporto tripartito	119.003.438	8.462.542
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Aporte a FOGABONA	395.081.552	214.975.302
		¢ <u>703.294.656.682</u>	<u>779.057.166.314</u>
<u>Inversiones en instrumentos financieros:</u>			
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	¢ 12.728.264.366	13.392.509.848
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	43.317.268.634	44.979.191.022
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	516.884.541	607.442.622
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	62.742.681.356	45.173.015.838
Bonos de deuda externa	Garantía BNY MELLON	660.704.207	-
Bonos de deuda externa	Garantía Citi-SWAPS	569.734.560	-
Bonos de deuda externa	Garantía JP-SWAPS	949.557.600	-
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	-	96.089.536.625
Bono de deuda Externa	Garantía SINPE	-	180.308.749.905
Bonos de estabilización monetaria	Garantía SINPE	-	29.739.359.400
		¢ <u>121.485.095.264</u>	<u>410.289.805.260</u>
<u>Otros activos:</u>			
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	¢ <u>792.561.187</u>	<u>529.032.006</u>

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡56.074.068.331 (₡58.595.138.714 a diciembre de 2018), como garantía de operaciones de reportos tripartitos, operaciones en el mercado de liquidez y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

### (3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como siguen:

	2019	2018
<u>Activos:</u>		
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	₡ 22.159.760.108	17.945.463.302
Participaciones en el capital de otras empresas (2)	66.139.056.960	66.444.860.974
	₡ 88.298.817.068	84.390.324.276
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con entidades a la vista (3)	50.395.704	510.449.626
Obligaciones con entidades a plazo (3)	5.700.900.000	-
Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas	38.954.693	-
Cuentas por pagar	-	65.818
	₡ 5.790.250.397	510.515.444
<u>Ingresos:</u>		
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3.333.721.355	3.160.852.893
<u>Gastos:</u>		
Operativos	114.947.320	-

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, detallados anteriormente corresponden a:

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica.
- (2) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa.
- (3) Movimientos en tránsito de cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2019	2018
Beneficios de corto plazo	¢ 2.002.616.135	1.871.232.334
Beneficios de largo plazo	260.340.098	243.260.203
Dietas Junta Directiva	182.006.749	160.987.264
	¢ 2.444.962.982	2.275.479.801

El Banco valora los precios de los servicios en las transacciones que realiza con sus subsidiarias a valor de mercado, utilizando para esto un estudio de precios de transferencia tal y como se establece la Directriz 20-03 del 10 de junio de 2003, en el Decreto No. 37898-H del 5 de junio de 2013, y en las sentencias de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, No. 2012008739 y 2012004940.

### (4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2019	2018
Disponibilidades	¢ 1.118.775.933.830	1.025.465.414.007
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	234.428.077.578	92.477.701.076
	¢ 1.353.204.011.408	1.117.943.115.083

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	2019	2018
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 87.170.445.903	54.926.278.487
Efectivo en tránsito	10.151.761.100	24.794.852.641
Cuenta corriente en el B.C.C.R. (1)	64.310.561.269	68.856.647.714
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (1)	712.579.484.369	787.248.490.219
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	162.784.049	231.548.826
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	6.099.229.014	6.451.920.446
Depósitos Over Night en entidades financieras del país	600.000.000	-
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	244.044.170.188	49.891.592.911
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	7.543.318	101.093.880
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 3)	22.159.760.108	17.945.463.302
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	4.818.058.637	3.168.719.663
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	1.899.433.307	1.785.642.086
Documentos al cobro directo en el país	3.720.234.973	6.098.464.304
Documentos al cobro en el exterior	1.913.918.616	2.543.259.521
Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (véase nota 2)	12.663.512	-
Llamadas a margen por reporto tripartito (véase nota 2)	119.003.438	8.462.542
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores (véase nota 2)	395.081.552	214.975.302
Otras disponibilidades restringidas (2)	1.110.469.833	1.198.002.163
	¢ 1.161.274.603.186	1.025.465.414.007

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

Al 16 de junio de 2019, el porcentaje mínimo del encaje legal varió a un 12% según nota GD-5879/09 remitida por el Banco Central de Costa Rica remitida el 3 junio 2019, (15% en el 2018). El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

(Continúa)



# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### (5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2019	2018
<u>Mantenidas para negociar:</u>		
Fondos de inversión abiertos	¢ 1.512.582.272	12.096.981.603
	<u>1.512.582.272</u>	<u>12.096.981.603</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	619.753.176.995	501.672.592.983
Banco Central de Costa Rica	159.065.700.779	123.888.398.241
Bancos del Estado	12.698.822.257	35.603.879.775
Emisores privados	173.422.070.947	5.374.960.833
	<u>964.939.770.978</u>	<u>666.539.831.832</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	217.761.812.409	250.699.141.704
Emisores privados	94.803.463.975	145.841.940.179
Bancos privados	131.197.526.142	81.102.154.742
	<u>443.762.802.526</u>	<u>477.643.236.625</u>
	<u>1.408.702.573.504</u>	<u>1.144.183.068.457</u>
<u>Mantenidos hasta el vencimiento:</u>		
Gobierno de Costa Rica	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Instrumentos financieros derivados:</u>		
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	10.747.514.970	564.329.586
Compras a futuro de divisas operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	-	106.663.896
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	-	7.819.670
	<u>10.747.514.970</u>	<u>678.813.152</u>
<u>Estimación por deterioro:</u>		
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	-	(10.701.685)
	<u>-</u>	<u>(10.701.685)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	19.548.571.123	14.756.839.149
	<u>¢ 1.440.511.241.869</u>	<u>1.171.705.000.676</u>

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros de inversiones se detalla como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	¢ 10.701.685	73.474.196
Gastos por estimación (véase nota 34)	3.641.701	27.236.248
Disminución de estimación (véase nota 35)	(14.343.386)	(90.008.759)
Saldo al final del año	¢ -	10.701.685

Al 31 de diciembre de 2019, no existe monto para la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura. Al 31 de diciembre de 2018, la estimación por operaciones con derivados cambiarios por un monto de ¢10.701.685, se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEF 09-08.

Las tasas de rendimiento anuales que devengan las inversiones en instrumentos financieros presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	2019	2018
Colones	5,19% a 11,50%	4,87% a 11,20%
US dólares	1,12% a 9,32%	0,75% a 6,85%
Euros	0,00%	1,62% a 2,00%

Al 31 de diciembre de 2019, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢14.635.240.641 (pérdida no realizada por ¢3.854.956.295 a diciembre de 2018). De esta forma, al 31 de diciembre de 2019, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢8.475.294.691 (pérdida no realizada de ¢6.159.945.950 a diciembre de 2018).

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (6) Instrumentos financieros derivados

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	2019				Objetivo
		Nocional		Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	3.768.788	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan		200.000.000		7.537.575	
Bank of America		200.000.000		7.537.575	
	US\$	500.000.000	US\$	18.843.938	
Monto colonizado	¢	285.045.000.000	¢	10.742.740.489	
Bank of America	US\$	100.200.000	US\$	(597.199)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan		250.000.000		(1.387.612)	
	US\$	350.200.000	US\$	(1.984.812)	
Monto colonizado	¢	199.645.518.000	¢	(1.131.521.262)	
Chicago Board of Trade	US\$	5.700.000	US\$	(14.781)	Futuros estandarizados (vencimiento 2019)
Monto colonizado	¢	3.249.513.000	¢	(8.426.660)	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco emisor	2018		Objetivo
	Nocional	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 169.937	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan	200.000.000	339.871	
Bank of America	200.000.000	339.871	
	US\$ 500.000.000	US\$ 849.679	
Monto colonizado	¢ 302.195.000.000	¢ 513.537.219	
Bank of America	US\$ 250.000.000	US\$ (7.870.900)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan	250.000.000	(7.870.900)	
	US\$ 500.000.000	US\$ (15.741.800)	
Monto colonizado	¢ 302.195.000.000	¢ (9.514.186.508)	
Chicago Board of Trade	US\$ 6.700.000	US\$ 84.039	Futuros estandarizados (vencimiento 2019)
Monto colonizado	¢ 4.049.413.000	¢ 50.792.367	

Al 31 de diciembre de 2019, el monto total de los nocionales de US\$855.900.000, equivalentes a ¢487.940.031.000 (US\$1.006.700.000, equivalentes a ¢608.439.413.000 en el 2018, respectivamente), 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 de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los swaps por un monto total de US\$18.843.938 equivalentes a ¢10.742.740.489 (US\$849.679 equivalentes a ¢513.537.219 en el 2018) (véase nota 5) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$1.984.812 equivalentes a ¢1.131.521.262 (US\$15.741.800 equivalentes a ¢9.514.186.508) (véase nota 18).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los contratos futuros por un monto total de US\$8.375 equivalentes a ¢4.774.481 (US\$84.039 equivalentes a ¢50.792.367 en el 2018) (véase nota 5) y una valoración negativa de estos contratos por \$23.156 equivalentes a ¢13.201.141 (no hubo en el 2018) (véase nota 18).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Tasa de efectividad	
	2019	2018
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	96,60%	99,40%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	101,90%	99,60%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración, 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 2019.
- 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.

Al 31 de diciembre de 2019, se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Banco registró un nocional por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$5.7 millones equivalentes a ₡3.249.513.000.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### ✓ Derivados con fines de negociación:

#### Forwards de negociación de tipo de cambio:

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el monto total de los nocionales es de US\$1.500.000 equivalentes a ₡855.135.000 (US\$8.853.765 equivalentes a ₡5.351.126.744 en el 2018, respectivamente) (véase nota 22).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards (₡114.483.566 en el 2018) la cual se registró en una cuenta de activo (véase nota 5) y una valoración negativa por un monto de ₡20.448.000 (₡760.675 en el 2018, respectivamente) en la cuenta de pasivo (véase nota 18).

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 US dólares, para los distintos plazos.

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

		2019	2018
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡	23.996.969.536	20.850.704.979
Pérdida en instrumentos financieros derivados		(11.139.949.202)	(26.913.712.578)
Ganancia (pérdida) neta	₡	12.857.020.334	(6.063.007.599)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	2019	2018
Comercio	350.407.493.472	396.785.279.700
Servicios	898.420.468.670	939.030.870.995
Servicios financieros	110.703.401.409	136.874.986.400
Extracción de minerales	751.150.730	884.454.369
Industria de manufactura y extracción	164.113.448.845	193.446.458.802
Construcción	98.549.420.357	116.304.451.617
Agricultura y silvicultura	108.249.994.180	121.629.572.584
Ganadería, caza y pesca	76.519.891.060	81.952.751.313
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	392.759.591.131	412.573.611.859
Transporte y telecomunicaciones	48.140.464.669	45.062.571.105
Vivienda	1.298.362.918.314	1.304.945.620.152
Consumo o crédito personal	552.124.931.044	580.323.359.989
Turismo	187.114.473.857	191.332.544.873
	<u>4.286.217.647.738</u>	<u>4.521.146.533.758</u>
Productos por cobrar	35.315.688.334	36.776.953.763
Estimación por deterioro	(118.507.110.835)	(141.630.956.233)
¢	<u>4.203.026.225.237</u>	<u>4.416.292.531.288</u>

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las tasas de interés anuales que devengan los préstamos por cobrar presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	2019		2018	
	Tasas	Promedio (1)	Tasas	Promedio (1)
Colones	2,00% a 45,20%	15,20%	4,00% a 47,28%	15,28%
US dólares	1,90% a 34,92%	8,98%	2,89% a 38,40%	10,46%
UDES	3,85% a 10,50%	6,35%	3,85% a 11,00%	6,53%

(1) Corresponde al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	2019	2018
Al día	¢ 3.976.100.030.099	4.223.554.423.932
De 1 a 30 días	76.142.922.313	68.059.933.741
De 31 a 60 días	63.087.894.533	52.941.762.027
De 61 a 90 días	28.280.314.688	27.147.803.058
De 91 a 120 días	1.780.298.270	1.434.890.919
De 121 a 180 días	1.239.338.630	361.407.002
Más de 180 días	13.104.970	43.465.874
Cobro judicial	139.573.744.235	147.602.847.205
	4.286.217.647.738	4.521.146.533.758
Productos por cobrar	35.315.688.334	36.776.953.763
Estimación por deterioro	(118.507.110.835)	(141.630.956.233)
	¢ 4.203.026.225.237	4.416.292.531.288

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

		2019	2018
Saldo inicial del año	¢	141.630.956.234	140.168.393.361
Gasto del período por estimación de la cartera (véase nota 31)		51.799.477.406	86.529.016.148
Cancelación de créditos		(72.595.824.525)	(91.064.341.598)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 32)		(175.919)	-
Diferencias de cambio		(2.327.322.361)	5.997.888.322
Saldo al final del año	¢	<u>118.507.110.835</u>	<u>141.630.956.233</u>

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

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

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

		2019	2018
Comisiones por cobrar	¢	1.807.840.064	1.379.493.008
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		38.691	56.675
Cuentas por cobrar a funcionarios		51.030.427	23.953.056
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 16-b)		18.317.403	837.943.990
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)		273.262.434	268.539.602
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito		133.345.974	82.482.719
Otros gastos por recuperar		154.949.537	21.163.480
Otras cuentas por cobrar (2)		4.224.194.861	3.905.545.099
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas		6.689.206	2.082.892
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar		(4.439.440.280)	(3.914.525.990)
	¢	<u>2.230.228.317</u>	<u>3.986.324.592</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2019	2018
Banco Nacional de Costa Rica	¢ 138.575.747	156.399.541
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	72.190	80.512
BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	134.614.497	112.059.549
	¢ 273.262.434	268.539.602

(2) Al 31 de diciembre de 2019, las otras cuentas por cobrar incluyen ¢2.922 millones que correspondientes hurto y fraudes (¢1.677 millones en el 2018, correspondientes a robo o sustracción, actos dolosos, estafas y fraude), además ¢485 millones correspondientes seguridad de los sistemas y errores de introducción de datos (¢450 millones en el 2018).

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	¢ 3.914.525.990	3.592.576.911
Gastos por estimación (véase nota 34)	1.418.248.620	1.949.617.277
Disminución de estimación (véase nota 35)	(180.065.955)	(1.149.713.455)
Liquidación de partidas contra estimación	(710.263.802)	(483.865.137)
Diferencias de cambio	(3.004.573)	5.910.394
Saldo al final del año	¢ 4.439.440.280	3.914.525.990

(9) Bienes realizables

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

	2019	2018
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 93.207.402.343	79.173.439.587
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	55.884.629	1.840.189
Estimación por deterioro de bienes realizables	(63.718.411.084)	(59.100.375.778)
	¢ 29.544.875.888	20.074.903.998

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2019	2018
Saldo inicial del año	59.100.375.778	62.466.054.133
Gasto por estimación (véase nota 38)	8.835.786.482	4.111.275.986
Liquidación de bienes realizables	(10.602)	(956.183.973)
Disminución de estimación	(4.217.740.574)	(6.520.770.368)
Saldo final del año	63.718.411.084	59.100.375.778

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	2019	2018
Participación en otras empresas financieras y no financieras (1)	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA) (véase nota 3) (2)	66.139.056.960	66.444.860.974
	66.189.680.260	66.495.484.274

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

	2019	2018	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
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
	50.623.300	50.623.300	

(1) El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los períodos 2019 y 2018, con un valor nominal de US\$10 cada una.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

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

		2019					
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo costo histórico al inicio del año	¢	4.281.149.677	69.580.863.035	65.263.465.984	50.713.063.855	264.951.853	190.103.494.404
Saldo costo revaluado al inicio del año		49.234.856.453	65.881.300.846	(9.367.058)	(33.530.103)	-	115.073.260.138
Adiciones		-	734.718.525	6.266.523.128	4.015.250.452	92.270.353	11.108.762.458
Revaluación de bienes		150.828.151	(204.594.177)	-	-	-	(53.766.026)
Retiros		-	-	(4.769.272.350)	(1.308.278.734)	-	(6.077.551.084)
Ventas		-	-	(13.039.259)	-	-	(13.039.259)
Reclasificaciones (i)		-	(108.714.153)	(2.341.974.477)	(791.196.199)	-	(3.241.884.829)
Saldo al final del año		53.666.834.281	135.883.574.076	64.396.335.968	52.595.309.271	357.222.206	306.899.275.802
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del año		-	43.897.512.314	38.877.680.174	36.445.870.666	220.369.424	119.441.432.578
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.682.208.682	7.319.339.582	5.732.758.150	18.154.281	14.752.460.695
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	1.226.598.263	-	-	-	1.226.598.263
Retiros		-	-	(4.120.381.092)	(1.253.601.150)	-	(5.373.982.242)
Ventas		-	-	(12.945.949)	-	-	(12.945.949)
Reclasificaciones (ii)		-	(156.210.873)	(2.317.380.613)	(766.105.017)	-	(3.239.696.503)
Saldo al final del año	¢	-	46.650.108.386	39.746.312.102	40.158.922.649	238.523.705	126.793.866.842
Saldo neto al final del año	¢	53.666.834.281	89.233.465.690	24.650.023.866	12.436.386.622	118.698.501	180.105.408.960

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2018					
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo costo histórico al inicio del año	¢	4.421.981.504	65.365.769.140	62.756.449.219	52.272.157.864	264.401.853	185.080.759.580
Saldo costo revaluado al inicio del año		43.400.145.058	61.920.804.416	(8.658.186)	(33.536.634)	-	105.278.754.654
Adiciones		-	7.165.927.553	6.631.379.834	3.721.218.714	2.200.000	17.520.726.101
Revaluación de bienes		6.558.097.036	1.561.779.065	3.808.347	46.156.991	-	8.169.841.439
Retiros		-	(39.919.164)	(4.126.169.331)	(5.291.792.094)	(1.650.000)	(9.459.530.589)
Ventas		(355.489.489)	(357.880.881)	(467.191)	-	-	(713.837.561)
Reclasificaciones (i)		(508.727.979)	(154.316.248)	(2.243.766)	(34.671.090)	-	(699.959.083)
Saldo al final del año		53.516.006.130	135.462.163.881	65.254.098.926	50.679.533.751	264.951.853	305.176.754.541
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del año		-	38.921.431.767	35.786.150.473	35.403.025.098	203.397.643	110.314.004.981
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.433.440.132	6.222.953.216	6.337.566.233	18.085.531	14.012.045.112
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	1.462.409.623	-	-	-	1.462.409.623
Retiros		-	(20.459.937)	(3.140.688.503)	(5.253.973.221)	(1.113.750)	(8.416.235.411)
Ventas		-	(101.779.142)	(261.634)	-	-	(102.040.776)
Reclasificaciones (ii)		-	2.202.469.870	9.526.623	(40.747.443)	-	2.171.249.050
Saldo al final del año	¢	-	43.897.512.313	38.877.680.175	36.445.870.667	220.369.424	119.441.432.579
Saldo neto al final del año	¢	53.516.006.130	91.564.651.568	26.376.418.751	14.233.663.084	44.582.429	185.735.321.962

- i. Corresponden a reclasificaciones entre cuentas de activo, cambios de tipo (clasificación de un activo) entre cuentas del mismo grupo, proceso de traslado de activos (cambios de ubicación por oficina), reversiones de asientos contables y corrección de diferencias de conciliación compensados entre cuentas de activos, gasto de depreciación, pérdida o saldo menor.
- ii. Corresponden a proceso de traslado de activos (cambios de ubicación por oficina), corrección de diferencias de conciliación compensados entre cuentas de activos o gasto de depreciación o pérdida o saldo menor. Incluye el ajuste a las depreciaciones acumuladas por los avalúos de edificios realizados durante el año.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Otros activos

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

	2019	2018
<u>Cargos diferidos:</u>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1) ¢	354.932.802	690.513.572
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)	747.590.438	1.020.486.226
Costos proyecto de deuda subordinada	248.222.637	340.742.718
Costos directos diferidos asociados a créditos	4.081.444.630	4.488.822.065
Otros cargos diferidos (3)	56.873.180.488	71.115.886.457
	<u>62.305.370.995</u>	<u>77.656.451.038</u>
<u>Activos intangibles:</u>		
Software (4)	6.923.034.375	5.046.893.109
Otros bienes intangibles (4)	2.870.059	2.660.203
	<u>6.925.904.434</u>	<u>5.049.553.312</u>
<u>Otros activos:</u>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	126.659.586	365.324.853
Impuestos pagados por anticipado	365.631.712	1.049.166.356
Póliza de seguros pagados por anticipado	206.313.956	144.379.676
Otros gastos pagados por anticipado (5)	4.486.566.614	728.395.586
Papelería, útiles y otros materiales	574.380.153	452.274.191
Bienes entregados en alquiler	119.663.788	121.011.254
Biblioteca y obras de arte	429.918.818	429.918.818
Construcciones en proceso	1.099.344.126	2.471.766.478
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	-	953.628
Derechos en instituciones sociales y gremiales	600.000	600.000
Otros bienes diversos (6)	603.844.611	7.105.562.703
Operaciones por liquidar	7.119.154.682	8.727.470.265
Otras operaciones pendientes de imputación	67.124.129	224.971.615
Depósitos en garantía (véase nota 2)	548.924.899	368.859.948
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 2)	243.636.289	160.172.058
	<u>15.991.763.363</u>	<u>22.842.845.076</u>
¢	<u>85.223.038.792</u>	<u>105.548.849.426</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ¢376.452.976 (¢332.162.531 a diciembre 2018).

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2019		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 285.045.000	484.576.500	1.054.666.500
Comisión Moody's Investors Service	142.522.500	-	285.045.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.967.070	-	13.934.140
RR Donelley	6.240.752	3.735.957	16.217.484
BNY Mellon	2.253.566	3.287.709	7.794.841
Moody's calificación emisor	18.869.979	142.522.500	180.262.458
Fitch Ratings	142.522.500	142.522.500	427.567.500
Milbank	83.894.444	112.319.480	280.108.368
Shearman & Sterling	84.003.332	124.960.364	292.967.028
Auditoría externa	108.317.100	132.260.880	348.895.080
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	7.477.899	7.477.899
Impresión de documentos	-	9.015.882	9.015.882
	880.636.243	1.162.679.671	2.923.952.180
Amortización	(475.534.753)	(820.190.723)	(2.176.361.742)
	¢ 405.101.490	342.488.948	747.590.438
	2018		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 302.195.000	513.731.500	1.118.121.500
Comisión Moody's Investors Service	151.097.500	-	302.195.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.386.250	-	14.772.500
RR Donelley	6.616.233	3.960.734	17.193.224
BNY Mellon	2.389.154	3.485.518	8.263.826
Moody's calificación emisor	20.005.309	151.097.500	191.108.118
Fitch Ratings	151.097.500	151.097.500	453.292.500
Milbank	88.942.032	119.077.286	296.961.350
Shearman & Sterling	89.057.471	132.478.722	310.593.664
Auditoría externa	114.834.100	140.218.480	369.886.680
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	7.927.814	7.927.814
Impresión de documentos	-	9.558.331	9.558.331
	933.620.549	1.232.633.385	3.099.874.507
Amortización	(469.459.691)	(676.308.017)	(2.079.388.281)
	¢ 464.160.858	556.325.368	1.020.486.226

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- (3) Al 31 de diciembre de 2018, la Junta Directiva General en el Artículo No. 19, sesión No. 12.310, celebrada el 10 de diciembre de 2018, se acordó “...*acogerse a la Amnistía, Tributaria, conforme los términos planteados en el Transitorio XXIV de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas...*”, debido a lo anterior el monto correspondiente a los Traslados de Cargos 2010-2013 y 2014-2016, se registró en esta cuenta (véase nota 44).
- (4) Al 31 de diciembre, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	2019		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 29.090.446.091	2.087.126.157	31.177.572.248
Adiciones	7.746.494.828	11.690.092	7.758.184.920
Retiros	(2.852.811.229)	(2.042.370.395)	(4.895.181.624)
Reclasificaciones	-	(11.480.236)	(11.480.236)
Ajustes	(1.225.470.005)	-	(1.225.470.005)
Saldo al final del año	32.758.659.685	44.965.618	32.803.625.303
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	24.043.552.981	2.084.465.954	26.128.018.935
Gastos del período	5.106.669.955	11.480.236	5.118.150.191
Retiros	(2.760.182.747)	(2.042.370.395)	(4.802.553.142)
Reclasificaciones	(51.880.898)	(11.480.236)	(63.361.134)
Ajustes	(502.533.981)	-	(502.533.981)
Saldo final del año	25.835.625.310	42.095.559	25.877.720.869
Saldo neto al final del año	¢ 6.923.034.375	2.870.059	6.925.904.434

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2018		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 26.625.257.162	2.087.602.654	28.712.859.816
Adiciones	2.303.398.073	10.183.001	2.313.581.074
Retiros	(157.923.350)	-	(157.923.350)
Reclasificaciones	-	(10.659.498)	(10.659.498)
Ajustes	319.714.207	-	319.714.207
Saldo al final del año	29.090.446.092	2.087.126.157	31.177.572.249
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	20.104.598.731	1.264.874.499	21.369.473.230
Gastos del período	6.005.104.580	830.250.953	6.835.355.533
Retiros	(9.548.115)	-	(9.548.115)
Reclasificaciones	(79.589.410)	(10.659.498)	(90.248.908)
Ajustes	(1.977.012.803)	-	(1.977.012.803)
Saldo final del año	24.043.552.983	2.084.465.954	26.128.018.937
Saldo neto al final del año	¢ 5.046.893.109	2.660.203	5.049.553.312

- (5) Al 31 de diciembre de 2019, los otros gastos pagados por anticipado incluyen el registro de la recuperación de las sumas pagadas previamente debido al recalcu de los aportes parafiscales de los períodos 2010-2016, a raíz del pago de traslado de cargos en el acogimiento de la Ley de Amnistía del Ministerio de Hacienda adicional a esto, lo correspondiente a desarrollos informáticos realizados por el Banco durante el año.
- (6) La disminución de la cuenta “Otros bienes diversos” corresponde a la liquidación que se a realizado en el año de lo correspondiente al pago de facturas Software en desarrollo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con el público

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

	2019	2018
<i><u>Captaciones a la vista:</u></i>		
Depósitos en cuentas corrientes	¢ 1.503.302.739.901	1.266.981.098.817
Cheques certificados	15.935.664	73.507.572
Depósitos de ahorro a la vista	1.468.957.645.610	1.429.099.932.052
Captaciones a plazo vencidas	17.584.675.308	26.930.306.912
Otras captaciones a la vista	204.830.131	331.158.380
Giros y transferencias por pagar	70.339.341	210.113.339
Cheques de gerencia	2.624.421.077	3.573.252.271
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	10.869.054.002	12.462.263.255
Comisiones de confianza	1.110.469.833	1.198.002.163
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	138.697.709	234.948.393
	<u>3.004.878.808.576</u>	<u>2.741.094.583.154</u>
<i><u>Captaciones a plazo:</u></i>		
Captaciones a plazo con el público	2.037.331.022.921	1.862.962.601.087
Otras captaciones a plazo	142.993.932.467	126.413.598.734
	<u>2.180.324.955.388</u>	<u>1.989.376.199.821</u>
Otras obligaciones con el público:		
Obligaciones con terceros por pacto de reporto tripartito	11.859.003.890	12.135.686.821
Cargos financieros por pagar	50.583.842.992	40.943.517.787
	<u>¢ 5.247.646.610.846</u>	<u>4.783.549.987.583</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 3,05% anual (3,05% anual en el 2018) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% a diciembre de 2018) a partir de un saldo de ¢500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,45% anual (0,45% a diciembre de 2018) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% a diciembre de 2018) a partir de un saldo de US\$1.000.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	2019	2018
Colones	3,30% a 8,15%	4,00% a 8,20%
US Dólares	0,50% a 5,10%	0,50% a 5,10%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ₡71.699.818.604 (₡45.565.025.114 a diciembre de 2018). 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:

	2019	2018
Financiamiento para préstamos con recursos externos (i)	₡ 125.644.412	125.644.412
Otras obligaciones a plazo con el BCCR (ii)	-	150.400.000.000
Cargos financieros por pagar	-	104.444.444
	₡ <u>125.644.412</u>	<u>150.630.088.856</u>

- i. De acuerdo con el contrato MAG/AID 515-T-027 firmado el 15 de diciembre de 1981, las obligaciones por financiamiento con recursos externos corresponden al convenio entre el Gobierno de Costa Rica y el Banco para la administración de fondos del Proyecto de Sistemas de Producción Agrícola, dicho préstamo no genera intereses y el contrato se mantendrá hasta tanto, no se acuerde lo contrario con un vencimiento mayor a cinco años.
- ii. Las otras obligaciones con el Banco Central de Costa Rica, corresponden a operaciones diferidas de liquidez (Operaciones M.I.L.), con sus respectivos intereses.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones con entidades

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

	2019	2018
<i><u>A la vista:</u></i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	55.828.020.450	46.734.855.631
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	56.423.006	77.408.367
Obligaciones por administración de recursos del FCD	132.014.786.688	132.343.259.393
Obligaciones por cheques al cobro	2.003.275.580	1.912.750.821
Captaciones a plazo vencidas	5.700.900	93.328.163
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	50.395.704	510.449.626
	<u>189.958.602.328</u>	<u>181.672.052.001</u>
<i><u>A plazo:</u></i>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	80.202.556.836	111.103.688.102
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (1)	489.650.619.452	590.621.555.713
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	26.763.999.502	37.631.699.999
Préstamos de entidades financieras del país (2)	32.574.416.468	34.750.337.565
Préstamos de entidades financieras del exterior (2)(3)	103.205.844.087	96.774.624.605
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	5.700.900.000	-
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (2)	-	105.600.000.000
	<u>738.098.336.345</u>	<u>976.481.905.984</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	55.207.077	96.502.933
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	770.128.398	1.632.784.606
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (2)(3)	454.086.861	436.983.682
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (2)	77.701.718	152.689.267
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (1)	5.119.567.352	6.402.756.563
	<u>6.476.691.406</u>	<u>8.721.717.051</u>
¢	<u>934.533.630.079</u>	<u>1.166.875.675.036</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) 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"> <li>• Valor transado: 99,072%</li> <li>• Plazo: 10 años</li> <li>• Tasa de interés: 6,250% por cupón</li> </ul>
25/04/2016	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 99,68%</li> <li>• Plazo: 5 años</li> <li>• Tasa de interés: 5,875% por cupón</li> </ul>

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

	2019		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 282.399.782.400	199.006.652.342	481.406.434.742
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	9.104.962.694	(2.692.850.427)	6.412.112.267
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.400.107.684	431.964.759	1.832.072.443
	292.904.852.778	196.745.766.674	489.650.619.452
Cargos financieros por pagar	2.969.218.754	2.150.348.598	5.119.567.352
	¢ 295.874.071.532	198.896.115.272	494.770.186.804

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2018		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 299.390.630.400	301.227.976.000	600.618.606.400
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(918.500.797)	(10.728.073.748)	(11.646.574.545)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.196.480.126	453.043.732	1.649.523.858
	299.668.609.729	290.952.945.984	590.621.555.713
Cargos financieros por pagar	3.147.864.581	3.254.891.982	6.402.756.563
	¢ 302.816.474.310	294.207.837.966	597.024.312.276

El Banco, en fecha 18 de marzo de 2019, realizó una recompra de la emisión de títulos a 5 años que vence en el 2021; la misma fue realizada por un monto de US\$149.800.000, correspondiente a la emisión BNALCR5.875 vencimiento 25 de abril de 2021, Isin USP14623AC98.

- (2) Los vencimientos de los préstamos y obligaciones por pagar a plazo con entidades financieras se detallan como sigue:

	2019		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	77.701.718	17.556.786.861	17.634.488.579
De uno a dos años	-	2.672.296.875	2.672.296.875
De tres a cinco años	-	40.674.097.212	40.674.097.212
Más de cinco años	32.574.416.468	42.756.750.000	75.331.166.468
¢	32.652.118.186	103.659.930.948	136.312.049.134

	2018		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	105.667.412.889	-	105.667.412.889
De uno a dos años	-	5.141.281.219	5.141.281.219
De dos a cinco años	34.835.613.944	92.070.327.068	126.905.941.012
¢	140.503.026.832	97.211.608.287	237.714.635.120

- (3) Al 31 de diciembre, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,65% anual (intereses anuales entre 3,32% y 7,11% a diciembre de 2018).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuestos sobre la renta período actual

Por el año de nueve meses terminado el 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	2019	2018
<u>Impuesto sobre la renta corriente:</u>		
Gasto por impuesto sobre la renta del año	¢ 20.122.774.464	6.263.277.755
<u>Impuesto sobre la renta períodos anteriores:</u>		
Gasto por impuesto sobre la renta de año anteriores	14.189.237.931	869.401
	34.312.012.395	6.264.147.156
<u>Impuesto sobre la renta diferido:</u>		
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	46.603.623	86.473.578
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(158.122.943)	(150.447.118)
	(111.519.320)	(63.973.540)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	¢ 34.200.493.075	6.200.173.616

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto	¢ 75.060.665.247	36.576.417.890
Más (menos) el efecto impositivo de		
Gastos no deducibles	84.186.597.972	66.766.094.325
Gastos deducibles	(4.310.177.685)	(7.308.142.927)
Ingresos no gravables	(87.861.170.654)	(75.156.776.771)
Base imponible	67.075.914.880	20.877.592.517
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	20.122.774.464	6.263.277.755
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	14.189.237.931	869.401
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	46.603.623	86.473.578
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(158.122.943)	(150.447.118)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	¢ 34.200.493.075	6.200.173.616

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	2019		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢ 1.049.189.321	-	1.049.189.321
Provisiones	198.437.376	-	198.437.376
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(4.547.196.438)	(4.547.196.438)
Revaluación de activos	-	(9.506.392.781)	(9.506.392.781)
	¢ 1.247.626.698	(14.053.589.219)	(12.805.962.522)
	2018		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢ 2.171.066.820	-	2.171.066.820
Provisiones	46.467.231	-	46.467.231
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(246.219.571)	(246.219.571)
Revaluación de activos	-	(9.763.087.231)	(9.763.087.231)
	¢ 2.217.534.051	(10.009.306.802)	(7.791.772.751)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2019
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢ 2.171.066.820	(6.066.520)	(1.115.810.979)	1.096.556.098
Provisiones	46.467.232	151.970.144	-	198.437.376
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(246.219.570)	(196.822.995)	(4.104.153.873)	(4.547.196.438)
Revaluación de activos	(9.763.087.232)	-	256.694.451	(9.506.392.781)
	¢ <u>(7.791.772.750)</u>	<u>(50.919.373)</u>	<u>(4.963.270.401)</u>	<u>(12.805.962.522)</u>

	2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2018
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢ 986.501.498	-	1.184.565.322	2.171.066.820
Provisiones	281.420.008	(234.952.776)	-	46.467.232
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(317.646.873)	(34.351.319)	105.778.622	(246.219.570)
Revaluación de activos	(10.081.789.514)	-	318.702.282	(9.763.087.232)
	¢ <u>(9.131.514.881)</u>	<u>(269.304.095)</u>	<u>1.609.046.226</u>	<u>(7.791.772.750)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ¢3.145.539.400 (¢2.896.083.005 en el 2018), debido a que el Banco controla el momento en que las subsidiarias distribuyen los dividendos.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, y la que se presentará correspondiente al 2019.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Provisiones

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

	2019	2018
Prestaciones legales	¢ 490.062.436	610.346.000
Litigios legales	7.728.962.160	6.949.309.790
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas	717.377.096	772.565.219
Comisiones de los Gestores	14.752.936.518	12.787.348.741
Variación Metodología R.I.V.M.	6.132.921.902	2.852.491.877
Traslado de cargos	1.780.940.731	782.637.950
Provisión puntos programa Lealtad BN	267.404.182	-
Otros	95.310.063	-
	¢ 31.965.915.088	24.754.699.577

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

	Prestaciones legales	Litigios (1)	Otros	Total
Saldos iniciales de 2017	¢ 1.208.537.980	4.716.284.942	14.938.593.146	20.863.416.068
Incremento en la provisión	1.549.587.597	2.441.577.318	11.662.198.229	15.653.363.144
Provisión utilizada	(1.876.145.392)	(187.552.470)	(7.254.785.037)	(9.318.482.899)
Disminución de provisión	(271.634.185)	(21.000.000)	(2.150.962.551)	(2.443.596.736)
Saldos de 2018	¢ 610.346.000	6.949.309.790	17.195.043.787	24.754.699.577
Incremento en la provisión	319.666.364	909.774.810	13.006.917.036	14.236.358.210
Provisión utilizada	(264.984.181)	(130.122.440)	(6.446.994.906)	(6.842.101.527)
Disminución de provisión	(174.965.747)	-	(8.075.425)	(183.041.172)
Saldos finales de 2019	¢ 490.062.436	7.728.962.160	23.746.890.492	31.965.915.088

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tipo	Monto demandado		Provisión	
	2019	2018	2019	2018
Ordinario colones	67.509.267.766	65.950.513.209	4.772.411.751	4.296.568.066
Ordinario US dólares	215.321.593.452	214.868.706.304	1.963.180.484	1.877.804.885
Penal colones	1.020.877.223	1.020.877.223	651.145.428	506.644.203
Laborales colones	939.164.223	864.333.394	342.224.497	268.292.636
	<u>284.790.902.664</u>	<u>282.704.430.130</u>	<u>7.728.962.160</u>	<u>6.949.309.790</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2019	2018
Honorarios por pagar	¢ 3.493.153	-
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	6.563.498.911	3.602.343.718
Impuesto sobre la renta por pagar	14.484.273.758	935.487.000
Impuesto valor agregado	131.366.341	-
Aportaciones patronales por pagar	6.103.931.422	5.518.675.886
Retenciones por orden judicial	3.522.836.918	3.697.873.283
Impuestos retenidos por pagar	2.175.100.638	3.781.589.858
Aportaciones laborales retenidas por pagar	669.043.767	614.833.686
Otras retenciones a terceros por pagar	62.259.736	13.160.925
Remuneraciones por pagar	6.375.528.923	5.599.261.127
Participaciones sobre resultados por pagar	17.158.214.701	8.971.707.328
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	654.935	237.161
Operaciones sujetas a compensación	7.330.622.692	173.998.387
Vacaciones acumuladas por pagar	4.936.134.465	6.499.439.265
Aguinaldo acumulado por pagar	1.044.097.695	995.517.307
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	4.997.897	8.078.817
Cuentas por pagar bienes adjudicados	830.452.283	783.217.563
Depósitos provisionales para el pago de primas	2.996.653.635	3.525.879.600
Contratación directa proveeduría varias (1)	923.685.184	1.172.877.958
Transacciones PAYPAL	515.950.291	254.442.509
Cuentas por pagar clientes (2)	11.301.498.652	1.805.252.268
Sumas recibidas por ventas parciales de bienes adjudicados	535.329.053	674.480.585
Aparto para cancelación de factura cobro Billing Master Card y Visa	1.172.297.303	1.270.064.536
Otros acreedores varios (3)	3.126.164.569	3.990.796.390
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	1.144.722.403	9.514.186.508
Compra a futuro de moneda extranjera (operación diferente de cobertura) (véase nota 6)	20.448.000	-
Venta a futuro de moneda extranjera (operación diferente de cobertura) (véase nota 6)	-	760.675
	¢ <u>93.133.257.325</u>	<u>63.404.162.340</u>

(1) Corresponde al registro de las reservas para el pago de las marcas Visa y Master Card.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Las cuentas por pagar a clientes corresponden a dividendos, ventas o liquidaciones que están a la espera de instrucción por parte de los inversionistas del exterior.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta de otros acreedores varios incluye ₡371 millones de bienes inmuebles, ₡715 millones de garantías Merlink y ₡576 millones por diferencias de caja (₡3.721 millones por operaciones de la oficina de Procesamiento Medios Electrónicos de Pago en el 2018), el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(19) Otros pasivos

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

	2019	2018
<i><u>Ingresos diferidos:</u></i>		
Ingresos financieros diferidos	₡ 33.991.946.026	33.218.566.310
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	38.761.741	36.788.458
	<u>34.030.707.767</u>	<u>33.255.354.768</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	146.910.621	169.073.348
Operaciones pendientes de imputación:		
Operaciones por liquidar	7.247.885.296	19.899.787.694
Otras operaciones pendientes de imputación	539.321.297	13.835.038.255
	<u>7.787.206.593</u>	<u>33.734.825.949</u>
	<u>₡ 41.964.824.981</u>	<u>67.159.254.065</u>

- (1) El saldo de la estimación para incobrabilidad de créditos contingentes presenta el siguiente movimiento:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	₡ 169.073.348	265.681.489
Gastos por estimación (véase nota 34)	14.100.000	20.750.000
Disminución de estimación (véase nota 35)	(30.000.000)	(130.000.000)
Ajuste diferencial cambiario	(6.262.727)	12.641.859
Saldo al final del año	<u>₡ 146.910.621</u>	<u>169.073.348</u>

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Obligaciones subordinadas

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

Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento		2019	2018
Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10 años	15/11/2023	US\$	90.000.000	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\$	120.000.000	130.000.000
Total equivalente en colones			¢	68.410.800.000	78.570.700.000
Cargos financieros por pagar				1.554.645.025	1.917.469.915
			¢	69.965.445.025	80.488.169.915

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, No 1644; los bancos comerciales del Estado contarán con la garantía del Estado y de todas sus dependencias e instituciones. La garantía Estatal establecida en este Artículo es aplicable a los préstamos subordinados que contraten los bancos comerciales del Estado y tampoco a las obligaciones o derechos que de ellos emanen. Los instrumentos financieros subordinados o los préstamos subordinados, así como las obligaciones y derechos que de ellos emanen sólo podrán ser adquiridos o contratados por bancos multilaterales de desarrollo o por organismos bilaterales de desarrollo.

Los préstamos, incluyendo el capital e intereses devengados, siempre y cuando computen como Capital Secundario, serán subordinados y gozarán de menor rango en derecho de pago conforme a lo requerido por la normativa prudencial de 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Patrimonio

(a) Capital social

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

	2019	2018
Capital según Ley No 1644	¢ 144.618.072.265	144.618.072.265
Por bonos de capitalización bancaria	27.618.957.837	27.618.957.837
	¢ 172.237.030.102	172.237.030.102

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de los inmuebles.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ¢65.745.785.452 (¢66.193.911.011 a diciembre de 2018).

(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 2019, 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 ¢8.475.294.691 correspondiente a una ganancia no realizada (¢6.159.945.950 pérdida no realizada diciembre de 2018).

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2019, 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 ¢8.712.637.650 (¢9.125.840.572 a diciembre de 2018). Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Reservas patrimoniales

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

	2019	2018
Reserva legal	¢ 332.762.255.495	318.382.615.318
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	684.433.271	247.445.202
Exceso de reserva regulatoria de crédito	5.271.191.880	5.739.879.198
Provisión dinámica regulatoria	10.080.521.813	9.673.364.920
	¢ 348.798.402.459	334.043.304.638

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 de diciembre de 2019, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende a ¢34.648.535.964 (¢30.971.994.447 a diciembre de 2018).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general consolidado, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Al 31 de diciembre, los montos nominales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

	2019	2018
Garantías de cumplimiento	¢ 33.750.650.170	32.794.951.309
Garantías de participación	3.629.633.623	5.632.858.532
Otras garantías	254.606.698	3.517.184.123
Cartas de crédito	6.359.518.260	17.288.986.781
Créditos pendientes de desembolsar	170.195.188	212.097.543
	<u>44.164.603.939</u>	<u>59.446.078.288</u>
Líneas de crédito de utilización automática	266.778.460.323	288.433.381.312
Otras contingencias-no crediticias	43.221.343	27.398.060
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 47)	284.790.987.038	282.704.484.455
	<u>551.612.668.704</u>	<u>571.165.263.827</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	855.135.000	5.351.126.744
	<u>¢ 596.632.407.643</u>	<u>635.962.468.859</u>

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (23) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitados es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantía y administración de dinero	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	216.013.920	7.699.742	13.172.958	20	177.868	-	8.864	228.954.478	-	-	-	466.027.850
Inversiones en instrumentos financieros	260.457.059.772	27.570.032.222	1.596.799.838	1.490.736.386.534	1.247.960.557	-	2.415.632	34.211.454	-	34.213.479	570.501	1.781.679.649.989
Cartera de crédito	3.287.700.999	-	1.435.473.511	-	-	-	-	-	-	-	-	4.723.174.510
Cuentas y productos por cobrar	65.969.144.522	27.270.738.419	1.789.234.831	40.812.455	-	-	-	128.421.727	-	-	847.906	95.199.199.860
Bienes realizables	152.415.013	-	13.569.118	-	-	-	-	-	-	-	-	165.984.131
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.377.009	176.000	-	-	36.000	-	916.884.000	1.120.473.009
Inmuebles, mobiliario y equipo	795.700.368	44.034.477.803	-	103.622.050.975	483.082.253	-	-	8.719.375.327	-	-	1.738.460.805	159.393.147.531
Otros activos	57.228.364.497	7.885.574.076	-	235.000.000	2.656.299	-	-	-	-	-	1.674.504.724	67.026.099.596
	388.106.399.091	106.768.522.262	4.848.250.256	1.594.834.249.984	1.737.253.986	176.000	2.424.496	9.110.962.986	36.000	34.213.479	4.331.267.936	2.109.773.756.476

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantía y administración de dinero	Custodia de Acciones	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>											
Disponibilidades	₡ 349.558.362	2.814.638	34.391.034	2.367.431	340.036	-	8.633	-	-	-	389.480.134
Inversiones en instrumentos financieros	389.014.806.688	15.130.037.490	897.443.766	1.648.104.217.294	1.276.799.016	-	2.204.105	-	-	-	2.054.425.508.359
Cartera de crédito	2.961.287.844	-	1.483.501.217	-	-	-	-	-	-	-	4.444.789.061
Cuentas y productos por cobrar	33.495.449.219	21.944.782.699	1.696.057.851	28.501.954	222.564	-	-	109.483.978	-	3.505.466	57.278.003.731
Bienes realizables	83.913.469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.913.469
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	2.380.439	2.120.000	-	-	36.000	967.024.000	1.171.560.439
Inmuebles, mobiliario y equipo	792.308.175	47.596.681.660	-	61.660.877.229	93.224.756	-	-	1.544.041.161	-	1.738.460.805	113.425.593.786
Otros activos	42.586.424.748	292.376.158	-	1.486.136.781	1.380.654	-	-	-	-	1.674.504.725	46.040.823.066
	₡ 469.283.748.505	84.966.692.645	4.111.393.868	1.711.482.100.689	1.374.347.465	2.120.000	2.212.738	1.653.525.139	36.000	4.383.494.996	2.277.259.672.045

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

(Continúa)



# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

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

### (24) Otras cuentas de orden deudoras

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

	2019	2018
Valores en custodia de inversiones propias OPC - valor facial de principales	¢ 9.654.418.400	7.495.275.500
Valores en custodia de inversiones propias OPC - monto de cupones	7.281.355.641	1.334.424.514
Valores en custodia de inversiones propias OPC - cantidad de participaciones	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	218.853.597	270.568.076
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	5.176.054.303.919	5.376.562.492.203
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	323.421.145.438	357.850.484.895
Créditos pendientes de desembolsar	181.245.800.456	210.781.440.052
Sobregiros pendientes de utilización	83.060.584	97.787.627
Créditos liquidados	314.345.064.616	255.710.265.939
Otras cuentas por cobrar liquidadas	13.924.613.678	10.649.584.424
Productos por cobrar liquidados	27.942.752.572	22.232.785.736
Productos en suspenso de cartera de crédito	23.668.206.663	22.737.769.740
Documentos de respaldo en poder de la entidad	1.255	1.255
Valores emitidos por colocar	-	20.267.899.998
Líneas de crédito o sobregiros obtenidas pendientes de utilización	5.700.900.000	-
Cartas de crédito notificadas	14.803.564.373	14.794.547.717
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 6)	487.940.031.000	608.439.413.000
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el período	24.191.264.433	42.203.949.449
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el período	93.175.352.615	309.182.251.803
Gastos no deducibles	76.710.515.077	60.426.069.492
Ingresos no gravables	87.270.366.858	78.925.461.561
Otras cuentas de registro	203.337.088.070	188.633.394.696
	<u>7.070.968.659.268</u>	<u>7.588.595.867.700</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	3.463.182.275.754	2.992.442.398.537
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	376.872.803.078	230.639.645.060
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	12.973.669.085.034	12.213.914.100.697
	<u>16.813.724.163.866</u>	<u>15.436.996.144.294</u>
¢	<u>23.884.692.823.134</u>	<u>23.025.592.011.994</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2019	2018
Administración de comisiones de confianza	¢ 1.279.425.802.869	1.116.600.990.382
Títulos "TUDES" de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley No. 7531	495.137.812	565.822.098
Fondos de pensiones (véase nota 27)	1.680.941.664.604	1.440.563.987.276
Fondos de inversión (véase nota 26)	502.319.670.469	434.711.598.781
	¢ <u>3.463.182.275.754</u>	<u>2.992.442.398.537</u>

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

	2019	2018
Banco Nacional de Costa Rica	¢ 20.618.489.989.927	20.173.855.220.770
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 25)	1.065.320.460.101	966.935.348.690
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 26)	502.372.384.904	434.748.836.782
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 27)	1.698.509.988.202	1.450.052.605.752
	¢ <u>23.884.692.823.134</u>	<u>23.025.592.011.994</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	2019	2018
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 25-a)	¢ -	3.609.653.548
Valores negociables pendientes de entregar	-	13.752.529.970
Contratos Confirmados de contado pendiente de liquidar	-	-
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	44.629.339.091	12.214.400.200
Valores negociables por cuenta propia (véase nota 25-a)	22.594.074.374	-
Otras cuentas de orden por cuenta propia	5.718.898.378	6.057.466.966
	<u>72.942.311.843</u>	<u>35.634.050.684</u>
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 25-a)	-	669.779.647.707
Valores negociables recibidos en garantía	44.973.773.723	60.944.579.831
Valores negociables dados en garantía	-	87.142.856.328
Valores negociables pendientes de recibir	-	1.678.995.418
Contratos firmados pendientes de liquidar	-	1.171.307.819
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	83.226.731.441	109.506.197.223
Valores negociables por cuenta de terceros (véase nota 25-a)	862.668.604.471	-
Efectivo y cuentas por cobrar	1.509.038.623	1.077.713.680
	<u>992.378.148.258</u>	<u>931.301.298.006</u>
Cuentas de orden (véase nota 24)	¢ <u>1.065.320.460.101</u>	<u>966.935.348.690</u>

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Lugar custodia	Tipo de custodia	2019	2018
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	¢ -	3.563.040.849
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	-	15.000.002
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	-	79.195
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	-	29.500.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	-	2.033.502
Custodio local	Central de valores privado- Custodia Local	12.728.290.542	-
Custodio local	Central de Valores Público	9.850.783.830	-
Custodio local	Pendientes de entregar a valor facial	-	-
Custodio local	Bóveda	15.000.002	-
		<u>22.594.074.374</u>	<u>3.609.653.548</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	-	628.205.539.525
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos disponibles	-	4.893.141
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	-	18.401.425.869
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	-	20.534.709.051
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	-	2.386.974.952
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	-	49.200.471
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	-	196.904.698
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial	-	-
Custodio Local	Central de valores privado	168.649.356.729	-
Custodio Exterior	Central de valores privado	18.229.333.191	-
Custodio Local	Central de Valores Público	655.906.820.691	-
Custodio Exterior	Custodia Internacional	19.480.059.738	-
Custodio Local	Bóveda	8.024.829	-
Custodio Local- Exterior	Títulos dudosos, morosos o en litigio	395.009.293	-
		<u>862.668.604.471</u>	<u>669.779.647.707</u>
		¢ <u>885.262.678.845</u>	<u>673.389.301.255</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Al 31 de diciembre, un resumen de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de reporto tripartito en la que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, se presenta como sigue:

2019								
Cuenta propia Cuenta terceros	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares colonizado				Saldo en US dólares colonizado			
	Colones	US dólares		Total	Colones	US dólares		Total
	23.747.093.333	36.629.735	20.882.245.758	44.629.339.091	-	-	-	-
	12.562.837.072	64.703.505	36.886.821.210	49.449.658.282	7.828.360.552	45.516.870	25.948.712.607	33.777.073.159
	36.309.930.405	101.333.240	57.769.066.968	94.078.997.373	7.828.360.552	45.516.870	25.948.712.607	33.777.073.159
2018								
Cuenta propia Cuenta terceros	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares colonizado				Saldo en US dólares colonizado			
	Colones	US dólares		Total	Colones	US dólares		Total
	9.104.496.905	5.145.524	3.109.903.295	12.214.400.200	-	-	-	-
	11.481.507.622	86.891.745	52.516.502.039	63.998.009.661	11.016.569.785	57.068.479	34.491.617.777	45.508.187.562
	20.586.004.527	92.037.269	55.626.405.334	76.212.409.861	11.016.569.785	57.068.479	34.491.617.777	45.508.187.562

Al 31 de diciembre de 2019, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en US dólares, fueron valuados al tipo de cambio de ¢570,09 (¢604,39 en el 2018) por US\$1,00.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2019			
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Cuenta propia</u>					
De 1 a 30 días	¢	1.502.625.000	1.453.976	-	-
De 31 a 60 días		19.827.447.500	8.885.921	-	-
De 61 a 90 días		-	7.586.524	-	-
Más de 91 días		2.417.020.833	18.703.314	-	-
		<u>23.747.093.333</u>	<u>36.629.735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Cuenta terceros</u>					
De 1 a 30 días		553.570.338	-	553.570.338	-
De 31 a 60 días		6.021.601.486	39.224.455	3.706.216.889	24.150.779
De 61 a 90 días		5.627.328.645	25.252.626	3.208.236.722	21.139.668
Más de 91 días		360.336.603	226.424	360.336.603	226.423
		<u>12.562.837.072</u>	<u>64.703.505</u>	<u>7.828.360.552</u>	<u>45.516.870</u>
	¢	<u>36.309.930.405</u>	<u>101.333.240</u>	<u>7.828.360.552</u>	<u>45.516.870</u>
		2018			
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Cuenta propia</u>					
De 1 a 30 días	¢	3.797.421.874	4.580.288	-	-
De 31 a 60 días		3.330.487.185	-	-	-
De 61 a 90 días		1.655.546.750	565.236	-	-
Más de 91 días		321.041.096	-	-	-
		<u>9.104.496.905</u>	<u>5.145.524</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Cuenta terceros</u>					
De 1 a 30 días		2.158.619.640	2.334.372	1.378.470.767	5.162.168
De 31 a 60 días		8.629.135.102	57.627.457	7.307.738.304	24.307.949
De 61 a 90 días		580.388.159	21.375.019	1.895.954.897	21.940.256
Más de 91 días		113.364.721	5.554.897	434.405.817	5.658.106
		<u>11.481.507.622</u>	<u>86.891.745</u>	<u>11.016.569.785</u>	<u>57.068.479</u>
	¢	<u>20.586.004.527</u>	<u>92.037.269</u>	<u>11.016.569.785</u>	<u>57.068.479</u>

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(26) Contratos de administración de fondos de inversión

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

Fondo	2019		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i><u>Fondos en colones:</u></i>			
Súper Fondo colones	¢ 146.043.170.212	33.687.226.601	4,34
Fon Depósito colones	47.025.129.793	29.896.218.276	1,57
Creci Fondo colones	3.817.211.190	647.205.981	5,90
Redi Fondo colones	23.814.466.488	5.662.634.652	4,21
Diner Fondo colones	49.141.186.462	16.923.475.598	2,90
	¢ 269.841.164.145	86.816.761.108	
<i><u>Fondos en US dólares:</u></i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 17.314.570	11.332.256	1,53
Creci Fondo dólares	8.629.625	4.308.393	2,00
Redi Fondo dólares	34.614.635	20.827.691	1,66
Diner Fondo dólares	86.233.023	64.505.027	1,34
Fon Depósito dólares	54.587.262	48.130.863	1,13
Súper Fondo Plus dólares	177.316.168	159.531.040	1,11
Fondo Hipotecario dólares	40.580	40.937	45,75
BN Infraestructura Pública -1	29.056.777	21.750	1.335,94
	US\$ 407.792.640	308.697.957	
	¢ 232.478.506.324	175.985.618.306	
Activos de los fondos administrados	¢ 502.319.670.469	262.802.379.414	
Garantías:			
Garantías de cumplimiento	50.739.131		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	52.714.435		
Cuentas de orden (véase nota 24)	¢ 502.372.384.904		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	2018		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i><u>Fondos en colones:</u></i>			
Súper Fondo colones	¢ 92.688.604.880	22.428.807.600	4,13
Fon Depósito colones	52.246.075.748	34.609.045.425	1,51
Creci Fondo colones	2.763.593.314	519.193.090	5,32
Redi Fondo colones	12.580.792.423	3.315.263.140	3,79
Diner Fondo colones	43.384.981.573	15.617.170.186	2,78
	¢ 203.664.047.938	76.489.479.441	
<i><u>Fondos en dólares:</u></i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 19.366.085	12.865.765	1,51
Creci Fondo dólares	5.762.361	3.164.604	1,82
Redi Fondo dólares	21.368.105	13.968.993	1,53
Diner Fondo dólares	90.618.321	69.123.047	1,31
Fon Depósito dólares	52.123.408	46.919.103	1,11
Súper Fondo Plus dólares	171.619.980	158.143.576	1,09
Fondo Hipotecario dólares	116.467	115.490	131,30
BN Infraestructura Pública -1	21.307.494	21.750	979,65
	US\$ 382.282.221	304.322.328	
	¢ 231.047.550.843	183.929.371.820	
Activos de los fondos administrados (véase nota 24)	¢ 434.711.598.781	260.418.851.261	
Garantías:			
Garantías de cumplimiento	35.262.697		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	37.238.001		
Cuentas de orden (véase nota 24)	¢ 434.748.836.782		

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

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

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN DinerFondo dólares No Diversificado (US dólares)*: Es un fondo del mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN FonDepósito dólares No Diversificado (US dólares)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria dólares (FHIPO)*: Es un Fondo que invierte principalmente en la adquisición de créditos hipotecarios o hipotecas, esta clase de fondos se caracterizan por ser cerrados; es decir las participaciones de los inversionistas se negocian en la bolsa de valores.
- *BN SuperFondo Dólares Plus No Diversificado (US dólares)*: está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo. El Fondo permite obtener el reembolso de las participaciones a partir del día hábil siguiente y hasta en un plazo máximo de 3 días hábiles contados a partir de la fecha de recibo de la solicitud de retiro. Al ser un Fondo de corto plazo le permite al inversionista el manejo de recursos para atender necesidades de liquidez presentes o futuras. El objetivo del Fondo es ofrecer un mecanismo de inversión que procure buscar una rentabilidad superior a otras alternativas de inversión bajo parámetros similares de liquidez, plazo y riesgo, aprovechando la parte de corto plazo de la curva de rendimiento plazo en la conformación de su cartera.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1*: Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por entidades del Conglomerado Banco Nacional. Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán vendidos a una entidad del Conglomerado Banco Nacional o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este los arrendará a una entidad del Conglomerado BNCR. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este fondo no cuenta con operaciones.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública – 1:* Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Valor (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, ideal para los clientes conservadores que buscan ante todo mantener el capital aunque eso signifique obtener un rendimiento mucho menor que el de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y Fondos de Inversión. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Suma (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo balanceado, es decir, que está dispuesto a asumir pérdidas en el corto y mediano plazo con el propósito de obtener un rendimiento superior al de mercado en el mediano y largo plazo. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Crece (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta y de largo plazo, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo agresivo, es decir dispuesto a asumir pérdidas significativas con el propósito de tratar de lograr rendimientos superiores a los de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este fondo no cuenta con operaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Contratos de administración de fondos de pensión

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

		Valor activo neto	
		2019	2018
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	¢	1.402.262.884.778	1.179.501.953.791
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones –Erróneos		17.156.086.216	15.175.619.720
Fondo de Capitalización Laboral		124.457.032.790	104.522.886.810
Fondo de Capitalización Laboral -Erróneos		3.992.586.410	3.553.662.719
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones A		87.521.311.660	70.851.173.674
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones B		21.903.896.675	18.028.244.400
Fondo de Garantía Notarial		-	28.068.874.236
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Dólares A (i)		15.545.450.092	13.487.617.120
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Dólares B (ii)		8.102.415.983	7.373.954.806
Activos de los fondos administrados (véase nota 24)		1.680.941.664.604	1.440.563.987.276
Valores y bienes en custodia por cuenta propia		16.935.774.064	8.829.700.037
Garantías de participación y cumplimiento		41.583.623	21.776.036
Garantías en US dólares de participación y cumplimiento (iii)		95.828.098	71.320.305
Títulos en unidades de desarrollo		495.137.813	565.822.098
Cuentas de orden (véase nota 24)	¢	1.698.509.988.202	1.450.052.605.752

- i. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a US\$27.268.414 al tipo de cambio de ¢570,09 por US\$1,00 (US\$22.316.083 al tipo de cambio de ¢604,39 por US\$1,00 en el 2018).
- ii. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a US\$14.212.521 al tipo de cambio de ¢570,09 por US\$1,00 (US\$12.200.657 al tipo de cambio de ¢604,39 por US\$1,00 en el 2018).
- iii. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a US\$168.093 al tipo de cambio de ¢570,09 por US\$1,00 (US\$118.004 al tipo de cambio de ¢604,39 por US\$1,00 en el 2018).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Ingresos por instrumentos financieros

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

	2019	2018
<u>Disponibilidades:</u>		
Depósitos en el BCCR	₡ 35.851.705	27.084.209
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	122.537.318	191.071.548
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	3.931.855.821	5.355.126.128
	<u>4.090.244.844</u>	<u>5.573.281.885</u>
<u>Instrumentos financieros:</u>		
Inversiones en valores disponibles para la venta	75.650.196.962	59.093.267.441
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	1.835.918.824	3.734.455.683
	<u>77.486.115.786</u>	<u>62.827.723.124</u>
	<u>₡ 81.576.360.630</u>	<u>68.401.005.009</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Ingresos por cartera de crédito

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

	2019	2018
<u>Créditos vigentes:</u>		
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 106.194.529	34.107.623
Préstamos con recursos del BCCR	735.903.087	858.898.268
Préstamos con otros recursos	359.709.453.102	360.078.868.324
Tarjetas de crédito	24.619.130.362	25.311.294.353
Cartas de crédito emitidas	488.874	837.336
Cartera de crédito por ventas	58.751.313	4.560.235
Otros créditos	3.906.656	-
	<u>385.233.827.923</u>	<u>386.288.566.139</u>
<u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u>		
Sobregiros en cuenta corriente	1.898.914	1.674.029
Préstamos con recursos del BCCR	149.331.077	147.724.580
Préstamos con otros recursos	59.920.058.767	55.191.135.488
Tarjetas de crédito	3.640.165.820	3.212.866.799
Ventas de bienes a plazo	3.308.140	-
Productos por otros créditos	26.194	10.036.283
	<u>63.714.788.912</u>	<u>58.563.437.179</u>
¢	<u>448.948.616.835</u>	<u>444.852.003.318</u>

(30) Otros ingresos financieros

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

	2019	2018
Comisiones por cartas de crédito	¢ 21.293.316	29.704.170
Comisiones por garantías otorgadas	460.979.223	413.222.662
Comisiones por líneas de crédito	188.870.333	252.417.496
Valoración de instrumentos financieros mantenidos para negociar	123.394.293	9.056.425
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	6.952.049.944	22.637.455.147
Otros ingresos financieros diversos	4.831.678.888	4.154.605.433
¢	<u>12.578.265.997</u>	<u>27.496.461.333</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	2019	2018
Captaciones a la vista	52.157.412.930	46.735.516.647
Captaciones a plazo	158.223.834.455	135.462.794.120
Obligaciones con terceros por reporto tripartito y préstamo de valores	657.605.082	1.548.508.067
	<u>211.038.852.467</u>	<u>183.746.818.834</u>

(32) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	2019	2018
Obligaciones a la vista con entidades financieras	2.879.333.411	2.645.059.598
Obligaciones a plazo con entidades financieras	50.334.202.764	69.007.014.964
	<u>53.213.536.175</u>	<u>71.652.074.562</u>

(33) Otros gastos financieros

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

	2019	2018
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	196.611.376	190.188.506
Pérdida por valoración de instrumentos financieros mantenidos para negociar	122.728	-
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	26.640.082.109	16.959.960.171
Otros gastos financieros diversos	1.203.101.445	1.493.019.169
	<u>28.039.917.658</u>	<u>18.643.167.846</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	2019	2018
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-c)	¢ 46.903.946.559	82.459.783.695
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	1.418.248.620	1.949.617.277
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 19)	8.500.000	17.140.000
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-c)	4.895.530.847	4.069.232.453
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	5.600.000	3.610.000
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	3.641.701	27.236.248
	¢ <u>53.235.467.727</u>	<u>88.526.619.673</u>

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	2019	2018
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 8.284.452.833	6.007.580.804
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	11.844.837	2.835.301
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 6)	175.919	-
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	180.065.955	1.149.713.455
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 18)	30.000.000	50.000.000
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	-	80.000.000
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	14.343.386	90.008.759
	¢ 8.520.882.930	7.380.138.319

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Ingresos por comisiones de servicios

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

	2019	2018
Giros y transferencias	9.150.141.254	8.873.032.051
Certificación de cheques	3.047.353	3.949.358
Fideicomisos	1.496.325.182	1.206.686.134
Custodias	1.847.699.077	1.475.350.899
Mandatos	171.694	424.165
Cobranzas	23.204.503	28.152.153
Tarjetas de crédito	63.659.094.173	60.059.446.475
Servicios administrativos	3.683.196.479	3.320.859.273
Administración de fondos de inversión	5.701.566.727	5.481.995.324
Administración de fondos de pensión	10.492.300.120	8.460.833.018
Colocación de seguros	7.100.170.304	6.264.532.328
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	3.198.985.953	1.857.568.576
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	57.333.013	73.641.909
Administración de carteras individuales	-	174.807
Operaciones con partes relacionadas	280.267.509	245.891.076
Otras comisiones (1)	43.603.396.332	42.887.184.396
	<u>150.296.899.673</u>	<u>140.239.721.942</u>

(1) Las otras comisiones corresponden a intercambio local Servibanca, precios de transferencia y comisiones por convenios con comercios afiliados.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Otros ingresos operativos

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

	2019	2018
Alquiler de bienes	¢ 21.746.925	32.166.338
Recuperación de gastos	5.843.853.634	2.912.025.465
Valuación neta de otros activos (véase nota 46-c)	2.366.907.349	1.035.396.519
Otros ingresos por cuentas por cobrar	5.947.614	4.989.553
Liquidación CDP por no retiro	501.549.100	794.746.972
Retenciones a proveedores	453.740.889	731.916.158
Cobros administrativos medios electrónicos de pago	1.731.857.096	1.281.700.341
Liquidación de cheque cuentas propias	173.262.966	95.013.052
Liquidación cuentas de ahorros	204.982.385	192.368.951
Depósitos de garantías liquidados	255.802.576	28.620.717
Liquidación de depósitos judiciales	221.917.090	69.514.645
Operativos varios	2.147.824.125	2.538.766.346
Disminución de provisiones	183.041.173	2.443.596.736
	¢ <u>14.112.532.922</u>	<u>12.160.821.793</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Gastos por bienes realizables

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

	2019	2018
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	545.899.903	946.583.591
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	7.865.626.880	8.546.137.093
Administración de bienes recibidos en dación de pago	14.477.080	41.697.139
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	5.182.331.668	4.930.738.008
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9)	60.295.713	54.286.095
Pérdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9)	8.775.490.769	4.056.989.891
Otros gastos generados por los bienes realizables	16.767.857	101.354.826
	<u>22.460.889.870</u>	<u>18.677.786.643</u>

(39) Gastos por provisiones

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

	2019	2018
Provisiones para prestaciones laborales	319.666.364	1.549.587.597
Provisiones por litigios pendientes	909.774.811	2.441.577.318
Provisión por programa puntos BN Premios	2.950.974.180	4.319.043.806
SEDI	-	1.185.358.808
Caso de las comisiones de los gestores con la CCSS	1.965.587.777	2.154.005.167
Caso Tributo RIVM	6.301.286.265	2.855.573.956
Traslado de Cargos	1.730.517.330	954.435.974
Otras provisiones	58.551.484	193.780.518
	<u>14.236.358.211</u>	<u>15.653.363.144</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(40) Otros gastos operativos

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

	2019	2018
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	138.116	50.000
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 46-c)	1.141.530.151	1.587.413.836
Impuesto de renta por remesas del exterior	6.913.671	23.020.682
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	4.089.819.058	2.827.942.713
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	243.339.198	254.757.504
Patentes	749.475.431	744.773.607
Otros impuestos pagados en el país	734.954.405	676.907.250
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	3.529.291.100	2.905.963.322
Intercambio local e internacional	24.277.238.048	22.022.963.210
Costos asociados a pólizas microcréditos	2.231.903.606	3.412.512.105
Autorización en exterior	4.753.760.100	4.677.634.293
Comisión de intercambio Servibanca	4.743.858.893	4.434.921.603
Desembolso de fondos base I y II	14.888.999.592	14.268.359.804
Póliza de vida saldo deudor	8.171.692.008	6.890.243.216
Mantenimiento software y licencias	11.933.822.310	-
Gastos operativos varios	7.741.278.757	6.866.187.597
¢	89.238.014.444	71.593.650.742

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Gastos de personal

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

	2019	2018
Salarios y bonificaciones de personal permanente	¢ 68.189.036.654	67.669.448.030
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.620.600.242	1.656.263.666
Remuneraciones a directores y fiscales	241.956.639	219.404.964
Tiempo extraordinario	667.883.247	661.895.976
Viáticos	444.181.965	534.079.723
Decimotercer sueldo	7.187.967.474	7.160.452.248
Vacaciones	6.981.415.937	6.687.564.945
Incentivos	2.089.045.892	-
Otras retribuciones	3.941.402.731	4.094.276.439
Aporte al auxilio de cesantía	4.328.990.073	4.346.593.097
Cargas sociales patronales	27.128.770.611	27.004.701.211
Refrigerios	562.663.623	514.555.842
Vestimenta	77.327.033	239.577.458
Capacitación	920.992.151	749.384.307
Seguro para el personal	187.130.994	232.384.784
Salario escolar	6.827.867.318	6.204.068.890
Fondo de Capitalización Laboral	2.614.752.184	2.593.659.929
Otros gastos de personal	1.191.015.194	600.472.312
	¢ 135.202.999.962	131.168.783.821

(42) Otros gastos de administración

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

	2019	2018
Servicios externos	¢ 20.102.171.538	16.254.902.898
Movilidad y comunicación	3.684.866.137	4.069.873.599
Infraestructura	30.715.043.272	36.829.038.498
Gastos generales	18.193.130.597	20.405.140.076
	¢ 72.695.211.544	77.558.955.071

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) Participación sobre la utilidad

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

	2019	2018
CONAPE 5%	3.468.622.939	1.611.854.786
Comisión Nacional de Emergencias 3%	2.251.819.958	1.111.348.646
INFOCOOP 10%	4.767.383.966	2.855.558.087
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público	1.655.127.550	1.146.194.956
RIVM 15%	5.015.260.274	2.867.783.440
	<u>17.158.214.687</u>	<u>9.592.739.915</u>

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

	2019	2018
Fondo Nacional de Emergencia 3%	-	740.029
INFOCOOP 10%	-	204.799.495
RIVM 15%	-	402.176.996
	<u>-</u>	<u>607.716.520</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2019	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 1.118.775.933.830	1.118.775.933.830
Cartera de crédito	4.321.533.336.072	4.296.504.697.844
	¢ 5.440.309.269.902	5.415.280.631.674
<u>Pasivos financieros:</u>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢ 3.218.896.009.048	3.218.896.009.048
Otras obligaciones con el público a la vista	14.812.981.963	14.812.981.963
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.428.898.316.693	2.416.455.812.709
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	11.859.003.890	11.859.003.890
	¢ 5.674.466.311.594	5.662.023.807.610
	2018	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 1.025.465.414.007	1.025.465.414.007
Cartera de crédito	4.557.923.487.521	4.259.230.366.631
	¢ 5.583.388.901.528	5.284.695.780.638
<u>Pasivos financieros:</u>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢ 2.946.031.573.521	2.946.031.573.521
Otras obligaciones con el público a la vista	17.678.579.421	17.678.579.421
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	3.118.100.465.425	3.115.361.464.199
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	12.135.686.821	12.135.686.821
	¢ 6.093.946.305.188	6.091.207.303.962

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *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 consolidado y aquellos controlados fuera del balance general consolidado:

- (a) Disponibilidades, captaciones a la vista de cliente, obligaciones pacto de reporto tripartito y productos por pagar.

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 las 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 2019 y de 2018, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- (c) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

- (d) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basado 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2019			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	1.361.443.944.743	42.770.339.837	4.488.288.925	1.408.702.573.505
Negociables		1.512.582.272	-	-	1.512.582.272
Instrumentos financieros derivados		-	-	10.747.514.970	10.747.514.970
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior		-	-	489.650.619.452	489.650.619.452
		2018			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	1.070.763.016.993	68.659.649.777	4.760.401.682	1.144.183.068.452
Negociables		12.096.981.603	-	-	12.096.981.603
Instrumentos financieros derivados		-	-	678.813.152	678.813.152
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior		-	-	590.621.555.713	590.621.555.713

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

2019			
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	¢ 4.760.401.682	576.258.774	590.621.555.713
Recompras	-	-	(85.126.203.658)
Valoración	7.688.095	10.215.212.023	18.058.686.812
Amortizaciones	-	-	182.548.584
Diferencias de cambio	(279.800.852)	(43.955.827)	(34.085.967.999)
Saldo final	¢ 4.488.288.925	10.747.514.970	489.650.619.452
2018			
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	¢ 5.884.509.934	6.159.898.498	841.601.971.462
Vencimientos	(1.194.835.544)	-	-
Valoración	(243.645.323)	(5.894.014.525)	(6.615.350.748)
Amortizaciones	-	-	(1.066.026.729)
Diferencias de cambio	314.372.615	412.929.179	(243.299.038.272)
Saldo final	¢ 4.760.401.682	678.813.152	590.621.555.713

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (45) Segmentos

El Banco ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros. Los resultados, activos y pasivos de cada segmento, se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	1.113.115.306.076	3.141.308.084	108.661.924	378.975.038	2.423.924.873	1.119.168.175.995	392.242.165	1.118.775.933.830
Inversiones en instrumentos financieros	1.358.668.761.608	61.106.614.264	8.625.069.850	10.860.381.350	1.261.814.790	1.440.522.641.862	11.400.000	1.440.511.241.869
Cartera de créditos, neta	4.203.026.225.237	-	-	-	-	4.203.026.225.237	-	4.203.026.225.237
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	537.210.487	24.058.395	108.629.405	957.887.641	621.693.384	2.249.479.312	19.250.998	2.230.228.317
Comisiones por cobrar	294.846.648	15.433.650	96.644.635	952.288.093	462.668.492	1.821.881.518	14.041.454	1.807.840.064
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	38.691	-	-	-	38.691	-	38.691
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	50.967.821	1.889.193	3.338.899	-	44.063	56.239.976	5.209.549	51.030.427
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	138.575.747	-	-	72.190	152.931.900	291.579.837	-	291.579.837
Otras cuentas por cobrar	4.426.613.673	6.696.861	8.645.871	64.485.030	6.048.929	4.512.490.364	-	4.512.490.372
Productos por cobrar	6.689.206	-	-	-	-	6.689.206	-	6.689.206
Estimación por deterioro	(4.380.482.608)	-	-	(58.957.672)	-	(4.439.440.280)	-	(4.439.440.280)
Bienes realizables, netos	29.544.875.888	-	-	-	-	29.544.875.888	-	29.544.875.888
Participaciones en el capital de otras empresas	105.931.933.910	30.000.000	-	-	-	105.961.933.910	39.772.253.650	66.189.680.260
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	179.127.990.203	130.095.639	236.040.155	482.386.372	128.896.591	180.105.408.960	-	180.105.408.960
Otros activos	84.197.647.127	162.621.540	505.394.870	174.050.083	183.325.171	85.223.038.791	-	85.223.038.792
TOTAL DE ACTIVOS	7.074.149.950.536	64.594.697.922	9.583.796.204	12.853.680.484	4.619.654.809	7.165.801.779.955	40.195.146.813	7.125.606.633.153
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	5.235.740.158.602	11.906.452.242	-	-	-	5.247.646.610.844	-	5.247.646.610.846
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	902.338.804.932	32.597.944.872	-	-	-	934.936.749.804	403.119.725	934.533.630.079
A la vista	190.350.322.056	-	-	-	-	190.350.322.056	391.719.728	189.958.602.328
A plazo	705.644.836.843	32.464.899.500	-	-	-	738.109.736.343	11.400.000	738.098.336.345
Cargos financieros por pagar	6.343.646.033	133.045.372	-	-	-	6.476.691.405	-	6.476.691.406
Cuentas por pagar y provisiones	132.076.524.802	2.466.307.526	750.451.532	3.188.988.964	969.430.610	139.451.703.434	19.250.962	139.432.452.472
Otros pasivos	41.965.347.425	-	-	-	-	41.965.347.425	522.444	41.964.824.981
Obligaciones subordinadas	69.965.445.025	-	-	-	-	69.965.445.025	-	69.965.445.025
TOTAL DE PASIVOS	6.382.211.925.198	46.970.704.640	750.451.532	3.188.988.964	969.430.610	6.434.091.500.944	422.893.131	6.433.668.607.815

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	¢ 172.237.030.102	6.600.000.000	3.000.000.000	5.701.469.239	369.700.000	187.908.199.341	15.671.169.239	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	493.455.769	-	493.455.769	493.455.769	-
Ajustes al patrimonio	83.000.303.041	625.586.958	183.930.961	536.490.487	11.161.701	84.357.473.148	1.357.170.107	83.000.303.041
Reservas patrimoniales	348.798.402.459	1.320.000.000	600.000.000	300.000.000	73.940.000	351.092.342.459	2.293.940.000	348.798.402.459
Resultados acumulados de periodos anteriores	29.551.796.287	6.622.502.968	2.884.479.890	978.148.475	-	40.036.927.620	10.485.131.333	29.551.796.287
Resultados del periodo	23.701.957.485	2.455.903.356	2.164.933.821	1.655.127.550	3.195.422.498	33.173.344.710	9.471.387.225	23.701.957.485
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	34.648.535.964	-	-	-	-	34.648.535.964	-	34.648.535.964
TOTAL PATRIMONIO	¢ 691.938.025.338	17.623.993.282	8.833.344.672	9.664.691.520	3.650.224.199	731.710.279.011	39.772.253.673	691.938.025.338
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 7.074.149.950.536	64.594.697.922	9.583.796.204	12.853.680.484	4.619.654.809	7.165.801.779.955	40.195.146.804	7.125.606.633.153
Cuentas contingentes deudoras	¢ 596.456.699.985	133.004.706	100.000	39.762.952	2.840.000	596.632.407.643	-	596.632.407.643
Activos de los fideicomisos	¢ 2.108.157.757.436	1.615.999.040	-	-	-	2.109.773.756.476	-	2.109.773.756.476
Pasivos de los fideicomisos	¢ 146.654.903.946	520.826	-	-	-	146.655.424.772	-	146.655.424.772
Patrimonio de los fideicomisos	¢ 1.961.502.853.491	1.615.478.213	-	-	-	1.963.118.331.704	-	1.963.118.331.704
Otras cuentas de orden deudoras	¢ 20.618.489.989.927	1.065.320.460.103	502.372.384.904	1.698.509.988.200	-	23.884.692.823.134	-	23.884.692.823.134

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el al 31 de diciembre de 2019

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	555.187.930.908	5.160.566.144	714.615.614	1.109.666.090	253.370.239	562.426.148.995	74.119.455	562.352.029.540
Gastos financieros	296.082.729.426	2.580.152.058	36.012.173	52.907.522	10.820.449	298.762.621.628	74.119.456	298.688.502.172
Gastos por estimación	53.235.467.727	-	-	-	-	53.235.467.727	-	53.235.467.727
Ingresos por recuperación de activos	8.520.882.930	-	-	-	-	8.520.882.930	-	8.520.882.930
RESULTADO FINANCIERO	214.390.616.685	2.580.414.086	678.603.441	1.056.758.568	242.549.791	218.948.942.571	-	218.948.942.571
Otros ingresos de operación	179.641.962.309	4.617.676.159	5.727.320.224	10.500.182.589	6.821.800.141	207.308.941.422	11.101.793.090	196.207.148.332
Otros gastos de operación	130.961.477.570	596.115.642	480.252.936	1.460.548.544	112.186.802	133.610.581.494	1.413.367.344	132.197.214.150
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	263.071.101.424	6.601.974.603	5.925.670.729	10.096.392.613	6.952.163.130	292.647.302.499	9.688.425.746	282.958.876.753
Gastos del personal	123.807.302.199	3.128.695.354	2.153.596.408	4.099.514.764	2.013.891.237	135.202.999.962	-	135.202.999.962
Otros gastos de administración	69.891.340.448	767.704.588	789.130.979	1.186.562.559	277.511.519	72.912.250.093	217.038.549	72.695.211.544
Total gastos administrativos	193.698.642.647	3.896.399.942	2.942.727.387	5.286.077.323	2.291.402.756	208.115.250.055	217.038.549	207.898.211.506
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	69.372.458.776	2.705.574.661	2.982.943.342	4.810.315.290	4.660.760.374	84.532.052.443	9.471.387.196	75.060.665.247
Impuesto sobre la renta	30.622.201.967	204.212.897	759.728.593	1.423.856.512	1.348.616.044	34.358.616.013	-	34.358.616.013
Disminución de impuesto sobre renta	-	35.708.831	31.207.341	68.105.781	23.100.990	158.122.943	-	158.122.943
Participación sobre la utilidad	15.048.299.324	81.167.240	89.488.302	1.799.437.009	139.822.812	17.158.214.687	-	17.158.214.687
RESULTADO DEL AÑO	23.701.957.485	2.455.903.355	2.164.933.788	1.655.127.550	3.195.422.508	33.173.344.686	9.471.387.201	23.701.957.485

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	¢ 1.020.863.217.469	2.473.447.554	100.151.831	207.437.008	3.127.061.076	1.026.771.314.938	(1.305.900.931)	1.025.465.414.007
Inversiones en instrumentos financieros	1.093.578.721.177	63.023.675.199	7.169.447.295	7.961.941.462	12.431.367	1.171.746.216.500	(40.900.000)	1.171.705.316.500
Cartera de créditos, neta	4.416.292.531.288	-	-	-	-	4.416.292.531.288	-	4.416.292.531.288
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	455.023.175	836.996.298	58.994.722	785.490.780	502.809.859	2.639.314.834	(32.580.303)	2.606.734.531
Comisiones por cobrar	191.445.673	11.565.883	58.096.619	759.684.851	390.737.057	1.411.530.083	(32.037.074)	1.379.493.009
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	56.675	-	-	-	56.675	-	56.675
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	24.496.286	-	-	-	-	24.496.286	(543.229)	23.953.057
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	156.399.541	824.410.405	-	13.614.099	112.059.547	1.106.483.592	-	1.106.483.592
Otras cuentas por cobrar	3.935.763.699	963.335	898.103	71.552.904	13.255	4.009.191.296	-	4.009.191.296
Productos por cobrar	2.082.892	-	-	-	-	2.082.892	-	2.082.892
Estimación por deterioro	(3.855.164.916)	-	-	(59.361.074)	-	(3.914.525.990)	-	(3.914.525.990)
Bienes realizables, netos	20.074.903.998	-	-	-	-	20.074.903.998	-	20.074.903.998
Participaciones en el capital de otras empresas	100.067.692.893	30.000.000	-	-	-	100.097.692.893	(33.602.208.620)	66.495.484.273
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	184.587.503.037	170.424.138	303.869.932	568.998.717	104.526.139	185.735.321.963	-	185.735.321.963
Otros activos	104.494.751.527	112.648.878	590.297.497	219.403.340	134.973.280	105.552.074.522	(3.225.096)	105.548.849.426
TOTAL DE ACTIVOS	¢ 6.940.414.344.564	66.647.192.067	8.222.761.277	9.743.271.307	3.881.801.721	7.028.909.370.936	(34.984.814.950)	6.993.924.555.986
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	¢ 4.771.356.180.436	12.193.807.147	-	-	-	4.783.549.987.583	-	4.783.549.987.583
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	150.630.088.856	-	-	-	-	150.630.088.856	-	150.630.088.856
Obligaciones con entidades	1.130.402.120.101	37.820.355.864	-	-	-	1.168.222.475.965	(1.346.800.928)	1.166.875.675.037
A la vista	182.977.952.929	-	-	-	-	182.977.952.929	(1.305.900.928)	181.672.052.001
A plazo	938.891.105.985	37.631.699.999	-	-	-	976.522.805.984	(40.900.000)	976.481.905.984
Cargos financieros por pagar	8.533.061.187	188.655.865	-	-	-	8.721.717.052	-	8.721.717.052
Cuentas por pagar y provisiones	93.023.386.283	1.621.047.075	551.313.362	1.818.179.670	888.116.620	97.902.043.010	(35.807.383)	97.866.235.627
Otros pasivos	67.159.254.065	-	-	-	-	67.159.254.065	-	67.159.254.065
Obligaciones subordinadas	80.488.169.915	-	-	-	-	80.488.169.915	-	80.488.169.915
TOTAL DE PASIVOS	¢ 6.293.059.199.656	51.635.210.086	551.313.362	1.818.179.670	888.116.620	6.347.952.019.394	(1.382.608.311)	6.346.569.411.083

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	¢ 172.237.030.102	6.600.000.000	3.000.000.000	5.030.352.860	369.700.000	187.237.082.962	(15.000.052.860)	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	1.164.572.148	-	1.164.572.148	(1.164.572.148)	-
Ajustes al patrimonio	69.226.390.882	(1.830.520.988)	(13.031.975)	(25.601.358)	-	67.357.236.561	1.869.154.321	69.226.390.882
Reservas patrimoniales	334.043.304.638	1.320.000.000	539.734.980	300.000.000	73.940.000	336.276.979.618	(2.233.674.980)	334.043.304.638
Resultados acumulados de años anteriores	19.485.203.960	7.237.897.224	2.106.139.759	309.573.031	-	29.138.813.974	(9.653.610.013)	19.485.203.961
Resultados del año	21.391.220.879	1.684.605.745	2.038.605.151	1.146.194.956	2.550.045.101	28.810.671.832	(7.419.450.959)	21.391.220.873
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	30.971.994.447	-	-	-	-	30.971.994.447	-	30.971.994.447
TOTAL, PATRIMONIO	¢ 647.355.144.908	15.011.981.981	7.671.447.915	7.925.091.637	2.993.685.101	680.957.351.542	(33.602.206.639)	647.355.144.903
TOTAL, DE PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 6.940.414.344.564	66.647.192.067	8.222.761.277	9.743.271.307	3.881.801.721	7.028.909.370.936	(34.984.814.950)	6.993.924.555.986
Cuentas contingentes deudoras	¢ 635.829.244.153	133.004.706	-	220.000	-	635.962.468.859	-	635.962.468.859
Activos de los fideicomisos	¢ 2.276.346.824.986	912.847.060	-	-	-	2.277.259.672.046	-	2.277.259.672.046
Pasivos de los fideicomisos	¢ 209.979.452.284	1.704.673	-	-	-	209.981.156.957	-	209.981.156.957
Patrimonio de los fideicomisos	¢ 2.066.367.372.702	911.142.386	-	-	-	2.067.278.515.088	-	2.067.278.515.088
Otras cuentas de orden deudoras	¢ 20.173.855.220.768	966.935.348.692	434.748.836.782	1.450.052.605.752	-	23.025.592.011.994	-	23.025.592.011.994

(Continúa)



# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	535.229.857.993	4.519.794.332	605.127.220	648.053.010	160.851.588	541.163.684.143	110.804.683	541.052.879.460
Gastos financieros	287.450.304.440	2.508.676.818	69.086.995	-	-	290.028.068.253	110.804.683	289.917.263.570
Gastos por estimación	88.526.619.673	-	-	-	-	88.526.619.673	-	88.526.619.673
Ingresos por recuperación de activos	7.380.138.319	-	-	-	-	7.380.138.319	-	7.380.138.319
RESULTADO FINANCIERO	166.633.072.199	2.011.117.514	536.040.225	648.053.010	160.851.588	169.989.134.536	-	169.989.134.536
Otros ingresos de operación	173.094.512.574	3.522.642.269	5.566.815.756	8.513.148.790	5.716.729.525	196.413.848.914	9.080.340.614	187.333.508.300
Otros gastos de operación	111.164.481.397	425.747.161	516.653.434	1.219.692.361	152.269.444	113.478.843.797	1.460.357.743	112.018.486.054
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	228.563.103.376	5.108.012.622	5.586.202.547	7.941.509.439	5.725.311.669	252.924.139.653	7.619.982.871	245.304.156.782
Gastos del personal	121.444.150.181	2.416.858.251	2.010.938.645	3.544.971.965	1.751.864.779	131.168.783.821	-	131.168.783.821
Otros gastos de administración	74.881.857.466	819.699.324	734.960.769	1.081.918.156	241.051.269	77.759.486.984	200.531.913	77.558.955.071
Total gastos administrativos	196.326.007.647	3.236.557.575	2.745.899.414	4.626.890.121	1.992.916.048	208.928.270.805	200.531.913	208.727.738.892
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	32.237.095.729	1.871.455.047	2.840.303.133	3.314.619.318	3.732.395.621	43.995.868.848	7.419.450.958	36.576.417.890
Impuesto sobre la renta	3.472.773.276	117.389.567	718.293.283	971.785.958	1.070.378.651	6.350.620.735	-	6.350.620.735
Disminución de impuesto sobre renta	99.647.590	-	1.804.396	48.995.133	-	150.447.119	-	150.447.119
Participación sobre la utilidad	8.080.465.682	69.459.734	85.209.095	1.245.633.536	111.971.868	9.592.739.915	-	9.592.739.915
Disminución en participaciones	607.716.520	-	-	-	-	607.716.520	-	607.716.520
RESULTADO DELAÑO	21.391.220.881	1.684.605.746	2.038.605.151	1.146.194.957	2.550.045.102	28.810.671.837	7.419.450.958	21.391.220.879

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (46) Administración de riesgos

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

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

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

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

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

##### *a) Riesgo de crédito*

##### *i. Banco Nacional de Costa Rica*

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto ha permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2019	2018	2019	2018
Cartera de préstamos				
Principal directo	₡ 4.286.217.647.738	4.521.146.533.758	310.943.064.262	347.879.459.600
Cuentas y productos por cobrar	35.315.688.334	36.776.953.763	-	-
Valor en libros, bruto	4.321.533.336.072	4.557.923.487.521	310.943.064.262	347.879.459.600
Estimación para créditos incobrables (contable)	(99.413.951.105)	(132.340.850.374)	(146.910.621)	(169.073.348)
Valor en libros, neto	₡ 4.222.119.384.967	4.425.582.637.147	310.796.153.641	347.710.386.252
	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2019	2018	2019	2018
Cartera de préstamos				
Saldos totales:				
0	₡ 38.345.881.731	37.427.442.169	-	-
A1	3.230.988.097.853	3.440.849.168.342	294.433.876.327	328.283.656.992
A2	45.722.047.147	30.738.749.865	913.919.014	744.669.032
B1	474.730.438.298	483.983.067.681	7.143.615.639	12.479.532.229
B2	17.349.763.827	10.867.686.829	58.037.818	32.806.568
C1	99.188.277.065	113.649.733.779	5.504.087.658	2.068.420.664
C2	6.248.122.518	22.345.923.687	48.868.321	54.884.838
D	219.557.270.442	152.210.409.626	1.503.690.419	1.181.773.349
E	189.403.437.191	265.851.305.543	1.336.969.066	3.033.715.928
	4.321.533.336.072	4.557.923.487.521	310.943.064.262	347.879.459.600
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(99.160.629.362)	(131.396.734.202)	(113.550.815)	(136.183.805)
Valor en libros, neto	₡ 4.222.372.706.710	4.426.526.753.319	310.829.513.447	347.743.275.795
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
0	₡ 38.345.881.731	37.427.442.169	-	-
A1	3.230.988.097.853	3.440.849.168.342	31.728.121.395	38.945.363.455
A2	45.722.047.147	30.738.749.865	59.978.230	141.522.178
B1	474.730.438.298	483.983.067.681	2.017.592.279	8.382.243.815
B2	17.349.763.827	10.867.686.829	-	-
C1	99.188.277.065	113.649.733.779	44.856.927	67.559.784
C2	6.248.122.518	22.345.923.687	-	-
D	219.557.270.442	152.210.409.626	54.845.747	109.787.259
E	189.403.437.191	265.851.305.543	10.420.222	23.884.195
	4.321.533.336.072	4.557.923.487.521	33.915.814.800	47.670.360.686
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(99.160.629.362)	(131.396.734.202)	(113.550.815)	(136.183.805)
Valor en libros, neto	₡ 4.222.372.706.710	4.426.526.753.319	33.802.263.985	47.534.176.881

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
	2019	2018		2019	2018
Cartera de préstamos al día, sin estimación:					
0	¢ -	-		-	-
A1	-	-		262.705.754.931	289.338.293.538
A2	-	-		853.940.784	603.146.854
B1	-	-		5.126.023.360	4.097.288.414
B2	-	-		58.037.818	32.806.568
C1	-	-		5.459.230.731	2.000.860.879
C2	-	-		48.868.321	54.884.838
D	-	-		1.448.844.673	1.071.986.090
E	-	-		1.326.548.844	3.009.831.733
Valor en libros	¢ -	-		277.027.249.462	300.209.098.914
Valor en libros, bruto	¢ 4.321.533.336.072	4.557.923.487.521		310.943.064.262	347.879.459.600
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(99.160.629.362)	(131.396.734.202)		(113.550.815)	(136.183.805)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(253.321.743)	(944.116.172)		(33.359.806)	(32.889.543)
Estimación contra cíclica	(19.093.159.730)	(9.290.105.859)		-	-
Valor en libros, neto	¢ 4.203.026.225.237	4.416.292.531.288		310.796.153.641	347.710.386.252
Préstamos reestructurados	¢ 39.645.027.842	48.865.106.445		-	-

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 y SUGEF 15-16:

		2019	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
0	¢	38.345.881.731	37.385.702.147
A1		3.230.988.097.853	3.213.304.494.738
A2		45.722.047.147	45.491.867.260
B1		474.730.438.298	470.429.121.007
B2		17.349.763.827	17.136.260.230
C1		99.188.277.065	96.275.668.790
C2		6.248.122.518	5.725.748.933
D		219.557.270.442	205.301.596.961
E		189.403.437.191	131.068.924.901
	¢	4.321.533.336.072	4.222.119.384.967

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2018	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
0	¢	37.427.442.169	36.977.530.261
A1		3.440.849.168.342	3.421.129.775.024
A2		30.738.749.865	30.580.570.992
B1		483.983.067.681	479.267.713.024
B2		10.867.686.829	10.735.404.109
C1		113.649.733.779	109.746.454.452
C2		22.345.923.687	20.458.826.626
D		152.210.409.626	141.215.522.241
E		265.851.305.543	175.470.840.418
	¢	<u>4.557.923.487.521</u>	<u>4.425.582.637.147</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de diciembre de 2019, alcanza un monto de ¢4.321 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,10% y categoría “C+D+E” el 11,90% (¢4.558 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 87,81% y categoría “C+D+E” el 12,19% en el 2018).

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Préstamos reestructurados:

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

A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados:

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- 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 de este, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Clasificación de los deudores

De acuerdo con el Acuerdo SUGEF 1-05, los deudores del Banco se encuentran calificados en dos grupos: Grupo 1 corresponde a créditos mayores a ₡100 millones según nota SGF-1514-2019 (₡65 millones en diciembre 2018); 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	
	2019	2018	2019	2018
Grupo 1	₡ 2.199.331.405.415	2.742.352.824.524	39.886.895.553	66.044.930.654
Grupo 2	2.122.201.930.657	1.815.570.662.997	271.056.168.709	281.834.528.946
	₡ 4.321.533.336.072	4.557.923.487.521	310.943.064.262	347.879.459.600

### 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.

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

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con lo establecido en la normativa SUGEF 15-16 para el cálculo de estimaciones específicas las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de Estimación Específica (sobre la exposición descubierta)</u>
1	0%
2	5%
3	25%
4	50%
5	70%
6	100%

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.

#### *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.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

De acuerdo con el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGEF 1-05, 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 de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo No. 13 del Acuerdo SUGEF 1-05.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGEF 1-05.

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 No. 14 del Acuerdo SUGEF 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicomitidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo No. 14 de este dicho Reglamento.

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0,00%
A2	0%	0,00%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

De acuerdo al Artículo No. 11 bis del Acuerdo SUGEF 1-05, El Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,50% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores y aplicando al saldo principal de los créditos contingentes lo indicado en el Artículo No. 13 del Acuerdo SUGEF 1-05.

Los porcentajes de estimación genérica 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%

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 Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, debe mantener una estimación estructural, tal y como se presenta a continuación:

	2019		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	¢ 99.413.951.105	(99.160.629.362)	253.321.743
Estimación para créditos contingentes	146.910.621	(113.550.815)	33.359.806
	99.560.861.726	(99.274.180.177)	286.681.549
Estimación contra cíclica SUGEF 19-16	19.093.159.730	(19.093.159.730)	-
	¢ 118.654.021.456	(118.367.339.907)	286.681.549
	2018		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	¢ 132.340.850.374	(131.396.734.202)	944.116.172
Estimación para créditos contingentes	169.073.348	(136.183.805)	32.889.543
	132.509.923.722	(131.532.918.007)	977.005.715
Estimación contra cíclica SUGEF 19-16	9.290.105.859	(9.290.105.859)	-
	¢ 141.800.029.581	(140.823.023.866)	977.005.715

### Estimación contra cíclica

Al 31 de diciembre de 2019, la estimación contra cíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de setiembre del 2016, y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016. Tales disposiciones se resumen como sigue:

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En el transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16, se indica que cada entidad debe registrar de forma mensual a partir del mes de julio de 2016, el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas de Ingresos menos Gastos más los Impuestos y participaciones sobre la utilidad de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica alcance el monto el correspondiente a la estimación contra cíclica normada en el reglamento (¢30.066.087.227 según el cálculo de la estimación contra cíclica realizado por la Administración al 31 de diciembre de 2019). Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

Con fecha 1 de junio de 2018, se publicó en la Gaceta No 97 el acuerdo del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el Artículo No. 13 del acta de la sesión 1416-2018, celebrada el 15 de mayo de 2018, en el cual se indica que el porcentaje a aplicar por este concepto se realizará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

Fecha de aplicación	Porcentaje
A partir de la entrada en vigor	5,00%
A partir del 1 de junio de 2019	6,00%
A partir del 1 de junio de 2020	7,00%

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con fecha 1 de agosto de 2019, mediante nota SGF-2336-2019 la SUGEF comunica a los Bancos la modificación de la Sección II. “Análisis del comportamiento de pago histórico” del documento correspondiente a “Lineamientos Generales del Reglamento para la Calificación de Deudores”, Acuerdo SUGEF 1-05, y la Sección VI. “Comportamiento de pago histórico en el SBD (CPH-SBD)” del documento “Lineamientos Generales del Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo”, Acuerdo SUGEF 15-16 en el cual solicita, de acuerdo a lo expuesto en el documento, modificar las clasificaciones de los deudores que tengan CPH Nivel 3 con un saldo mayor a veinticinco mil colones y cuyo efecto contable de este cambio está tipificado del inciso c) al d) los cuales indican lo siguiente:

*“... C”) En primer lugar, con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, el monto determinado en el punto b) anterior deberá reclasificarse contablemente a la cuenta “139.02.M.02 (Componente contracíclico)”, hasta donde alcance para llegar al monto correspondiente a  $Pcc_{it}$  según el artículo 4 del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Lo anterior corresponde a las entidades que aún se encuentran bajo el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16 y la resolución del Superintendente SGF-0077-2019 SGF-PUBLICO del 14 de enero de 2019.*

*d) En segundo lugar, con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, el monto remanente del cambio de estimaciones, luego de aplicar la reclasificación indicada en punto c) anterior, deberá reclasificarse contablemente a una cuenta genérica dentro del grupo de estimaciones genéricas creada al efecto.*

*e) El monto registrado en la cuenta analítica a que se refiere el punto d) anterior podrá reversarse gradualmente a una razón máxima de 1/24 por mes, comenzando a partir del cierre al 30 de setiembre de 2019, inclusive. La razón de reversión de 1/24 por mes debe considerarse como un máximo, de manera que cada entidad podrá disponer un ritmo menor de reversión, o incluso no reversar.”*

Al 31 de diciembre de 2019, la estimación contra cíclica registrada es de ₡19.093.159.730 (₡9.290.105.859 en el 2018).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ₡63.718.411.084 (₡59.100.375.778 en el 2018).

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
		2019	2018	2019	2018
Comercio	¢	353.259.176.831	399.405.456.179	2.771.780	2.439.692
Servicios		903.232.881.110	943.942.869.178	43.994.408.691	59.243.927.489
Servicios financieros		111.258.275.270	137.540.968.729	-	-
Extracción de minerales		769.605.354	889.942.613	-	-
Industria de manufactura y extracción		164.890.728.445	194.076.459.450	-	-
Construcción		98.988.750.504	117.180.507.280	-	-
Agricultura y silvicultura		110.291.533.580	123.697.356.395	1.241.200	850.890
Ganadería, caza y pesca		77.790.308.017	83.199.780.004	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		394.355.287.804	414.357.886.412	-	-
Transporte y telecomunicaciones		48.557.561.428	45.315.876.468	-	-
Vivienda		1.311.398.690.723	1.317.206.969.622	2.324.324	19.726.133
Consumo o crédito personal		558.540.648.865	588.550.522.201	266.778.460.323	288.433.381.312
Turismo		188.199.888.141	192.558.892.990	163.857.944	179.134.084
	¢	<u>4.321.533.336.072</u>	<u>4.557.923.487.521</u>	<u>310.943.064.262</u>	<u>347.879.459.600</u>

Las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica se detallan como sigue:

		Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		2019	2018	2019	2018
Centroamérica	¢	<u>4.321.533.336.072</u>	<u>4.557.923.487.521</u>	<u>310.943.064.262</u>	<u>347.879.459.600</u>

La cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía se detalla como:

Tipo de garantía		Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		2019	2018	2019	2018
Título valor	¢	17.879.084.868	45.712.041.762	570.090	598.107
Cédula hipotecaria		115.867.472	200.637.096	1.275.323	-
Cesión préstamos		329.117.118.726	332.360.804.301	-	-
Hipotecaria		1.736.747.633.266	1.794.906.112.324	16.000.969	159.823.064
Fianza		818.873.013.669	915.411.187.722	11.149.144	6.034.974
Fideicomiso		488.644.150.891	521.893.896.757	-	165.417
Valores		28.087.156.422	774.413.025	-	-
Prendaria		251.042.117.457	271.705.255.213	-	-
Otras		651.027.193.301	674.959.139.321	310.914.068.736	347.712.838.038
	¢	<u>4.321.533.336.072</u>	<u>4.557.923.487.521</u>	<u>310.943.064.262</u>	<u>347.879.459.600</u>

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 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 2019 y 2018, el 58,00% y el 57,82% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

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

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2019	2018	2019	2018
De ₡1 hasta ₡3.000.000	162.605.008.398	172.087.411.541	102.854.328.140	95.255.908.944
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	612.838.406.883	642.446.435.057	163.642.712.462	190.963.989.929
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	459.301.586.106	470.424.108.164	6.025.229.951	6.617.590.541
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	476.919.592.308	475.298.298.216	2.145.418.990	3.278.346.354
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	401.361.293.518	400.385.017.945	1.757.429.289	1.940.694.062
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	198.161.660.792	197.191.798.087	1.081.858.097	593.926.334
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	235.355.538.403	249.115.461.435	3.760.760.089	2.630.291.575
Más de ₡200.000.000	1.774.990.249.664	1.950.974.957.076	29.675.327.244	46.598.711.861
	<u>4.321.533.336.072</u>	<u>4.557.923.487.521</u>	<u>310.943.064.262</u>	<u>347.879.459.600</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡621.243.350.351 y ₡592.501.711.854, 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 Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

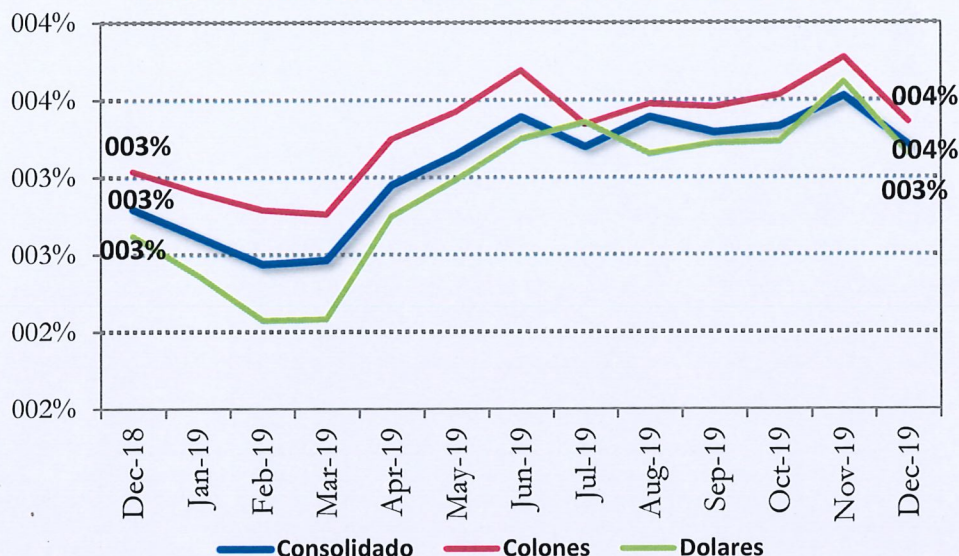
El aumento anual observado en el VaR de la cartera total de crédito pasó de 3,09% a 3,51% y se explica principalmente por incremento de los indicadores de mora legal y mora más de 90 días entre los meses de diciembre 2018 y diciembre 2019. Específicamente la mora legal aumentó de 6,58% a 7,22% y la mora a más de 90 pasó de 3,31% a 3,33%.

Según el tipo de moneda, el VaR del portafolio en colones registra un incremento de 0.32 p.p. al pasar de 3,34% a 3,66% ocasionado por el aumento de la mora legal (pasa de 6,98% a 7,76%) y mora a más de 90 días (subió de 3,18% a 3,36%). Un comportamiento similar se presentó en el portafolio en dólares con un aumento del VaR de 0.54 p.p. dado que este indicador subió de 2,92% a 3,45% producto de una desmejora de la mora legal en dólares (aumentó de 5,59% a 5,74%). Con respecto al portafolio en UDES, el VaR también registro un aumento gracias al deterioro asociado a la mora legal y mora mayor a 90 días entre los meses de diciembre 2018 y 2019.

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### VaR de la cartera de crédito del BNCR



Al 31 de diciembre de 2019, por actividad económica, se presentó una combinación de incrementos y disminuciones del VaR. Algunas carteras masivas como Industria y Consumo disminuyeron el VaR debido a una mejora en los indicadores de morosidad, otras actividades como Agricultura y Extracción mineral presentaron un incremento en el VaR, sin embargo, se observó una recuperación en la mora legal en línea con la recuperación económica vivida hacia finales del año anterior.

Al 31 de diciembre, el VaR de la cartera de crédito institucional, según actividad económica, se detalla como:

Actividad	2019	2018
Agricultura	8,89%	6,91%
Ganadería	6,14%	4,16%
Extracción mineral	15,61%	9,73%
Industria	4,35%	5,30%
Energía	4,72%	2,34%
Vivienda	2,62%	1,91%
Construcción	4,47%	6,21%
Comercio	6,35%	5,07%
Transporte	3,31%	2,07%
Servicios financieros	0,80%	0,49%
Consumo	8,44%	9,43%
Servicios	2,98%	2,18%
Turismo	7,48%	6,98%
<b>BNCR</b>	<b>3,51%</b>	<b>3,09%</b>

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

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

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de diciembre 2019, se registraron saldos de inversiones en colones, dólares de emisores nacionales (\$CR) y dólares de emisores internacionales (\$USA); no hay inversiones en UDES. Según la moneda, la mayor participación continúa concentrada en el portafolio en colones con un 66,38%.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 63,04% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 3,34 %, de la cartera consolidada. La suma de estos emisores concentra el 66,38 % de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 33,62% compuesta por el emisor Gobierno 33,62%.

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

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., (BN Vital) el riesgo de crédito de una inversión se define como la incertidumbre de que un emisor del instrumento adquirido, o contraparte, no pueda o no quiera hacer frente al pago de sus obligaciones, ubicándose en una posición de impago, también conocido como riesgo de crédito del emisor.

Con el fin de cuantificar el valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversiones de la Operadora, la Dirección de Riesgos de Crédito del Banco Nacional de Costa Rica aplica desde enero de 2019, una metodología desarrollada a partir del modelo de Copulas Financieras. Modelo que entró en regir a partir enero de 2019, sustituyendo el enfoque de “Modelo de Merton” utilizado previo a dicha fecha.

El Valor de Riesgo (VaR) se calcula mediante un procedimiento elaborado por la Unidad de Riesgo de Modelación Matemática en el programa Matlab. Mensualmente, se comunican los resultados en el informe consolidado de riesgos.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el valor del activo neto de los fondos administrados por la Operadora llegó a ¢1.681.894 millones, para un crecimiento interanual del 16,69%, tomando en cuenta que el activo neto al 31 de diciembre de 2018, era de ¢1.441.324 millones. En términos nominales ese crecimiento fue de ¢240.570 millones (ver nota 16). Estos datos no incluyen el activo propio de la Operadora.

El fondo de mayor participación relativa al 31 de diciembre 2019, es el Régimen de Pensión Obligatorio (ROP) con un 83,42% del total administrado, el cual mostró un incremento interanual de ¢222.854 millones lo que representa un 18,89% con respecto al mismo año del 2018 (ver nota 16).

En el caso del portafolio de recursos propios, este presenta “Inversiones disponibles para la venta” por ¢10.679 millones al 31 de diciembre del 2019, (¢7.817 millones al 31 de diciembre de 2018) (ver nota 5).

Al 31 de diciembre de 2019, la metodología a nivel de riesgo de crédito es diferente a la utilizada al 31 de diciembre de 2018, debido a que el VaR de crédito es calculado utilizando el modelo de Cópulas. Por lo tanto, no se realiza un comparativo con dicha fecha, pero se debe indicar que al cierre de diciembre 2019, el VaR de crédito de la Operadora fue de 0,42% (¢44 millones).

Valor en Riesgo consolidado a 1 año	Al 31 de diciembre de	
	Fondo	
	2019	2018
FCL	0,70%	1,27%
FPC A	0,88%	0,02%
FPC B	0,90%	3,96%
FPD A	4,29%	29,36%
FPD B	5,05%	31,50%
NOT	0,70%	0,00%
ROP	0,42%	6,17%
BN Vital (OPC)	0,93%	0,41%
FCLE	0,91%	4,48%
ROPE	0,70%	3,76%

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo crediticio está representada por los saldos en disponibilidades e inversiones disponibles para la venta. Las disponibilidades corresponden a depósitos en cuentas corrientes del BNCR y participaciones en fondos de inversión abiertos administrados por BN SAFI.

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en instrumentos financieros corresponden a un Fondo de Inversión denominado BN Fon Depósito Colones No Diversificado, el cual tiene el respaldo de Certificados de Depósito a Plazo (CDPs) emitidos por el BNCR. Además, se invirtió en Bonos de Estabilización Monetaria (BEM), emitidos por el Banco Central de Costa Rica; los cuales vencen en el corto plazo.

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.

i. Banco Nacional de Costa Rica

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestra el indicador del ICL al cierre de diciembre 2019 y diciembre de 2018, período en el que se presenta un mayor nivel en colones y estabilidad en dólares, lo cual ubica al indicador en ambas monedas por encima del nivel de apetito, con amplias holguras respecto a dicho nivel, lo que implica que se puede hacer frente a los compromisos o salidas netas de efectivo a 30 días en un escenario adverso

En la comparación interanual, el ICL en colones muestra un crecimiento importante de 85% hasta un nivel de 209% apoyado en una recuperación del ritmo de captaciones durante 2019, mientras que el crédito creció por debajo de la expectativa (exhibió una tasa de crecimiento interanual de 0%), lo cual ha propiciado acumulación de activos líquidos por alrededor de ¢500 mil millones; asimismo influyó el ajuste metodológico que considera mayor porcentaje del EML a favor del ICL y liberación del mismo de un 15% a un 12% a partir del 17 de junio de 2019.

En dólares, el ICL se ha ubicado en 337% durante el último semestre, exhibiendo una amplia holgura con respecto al apetito por riesgo, producto del poco dinamismo en moneda extranjera, especialmente el crédito que continúa contrayéndose hasta (1,9)% interanual (alrededor de 440 millones), situación que se viene presentando desde el 2018.

El ICL en ambas monedas incorpora el ajuste establecido en el Acuerdo SUGEF 17-13, a partir del 1 de noviembre de 2018, fecha de vigencia de este nuevo ajuste normativo:

<u>Indicador</u>	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	209,01%	124,25%	84,76%	Apetito
ICL US dólares	337,44%	183,45%	153,99%	Apetito

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco y Subsidiarias es como sigue:

		Días								
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	¢	-	39.921.988.418	-	-	-	-	-	-	39.921.988.418
Cuenta de encaje con el BCCR		-	277.127.783.473	17.756.649.146	30.450.944.750	21.027.362.256	55.514.367.153	48.157.037.401	36.935.366.403	486.969.510.582
Inversiones		-	-	173.283.540.066	1.701.747.999	53.721.497.220	56.513.240.820	38.527.963.851	577.624.286.277	901.372.276.233
Cartera de créditos		212.326.842.099	-	51.831.674.793	41.827.408.025	37.398.504.687	95.536.371.083	137.985.118.075	2.529.883.623.312	3.106.789.542.074
Recuperaciones de activos	¢	212.326.842.099	317.049.771.891	242.871.864.005	73.980.100.774	112.147.364.163	207.563.979.056	224.670.119.327	3.144.443.275.992	4.535.053.317.307
Obligaciones con el público	¢	-	2.072.008.008.915	251.857.294.044	154.956.388.361	156.221.822.110	450.935.566.512	336.839.392.582	264.789.782.094	3.687.608.254.618
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	90.761.781.359	26.682.209.244	27.226.087.524	10.705.547.604	18.761.646.348	1.438.835.286	32.653.284.840	208.229.392.205
Cargos por pagar		-	11.293.162.602	16.429.040.763	4.960.607.044	2.117.503.603	5.662.114.689	1.620.416.836	1.193.305.263	43.276.150.800
Vencimiento de pasivos		-	2.174.062.952.876	294.968.544.051	187.143.082.929	169.044.873.317	475.359.327.549	339.898.644.704	298.762.016.609	3.939.239.442.035
Diferencia	¢	212.326.842.099	(1.857.013.180.985)	(52.096.680.046)	(113.162.982.155)	(56.897.509.154)	(267.795.348.493)	(115.228.525.377)	2.845.681.259.383	595.813.875.272

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco y Subsidiarias 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	¢	-	70.840.121.548	-	-	-	-	-	70.840.121.548
Cuenta de encaje con el BCCR		-	314.612.294.599	24.597.772.230	43.251.408.923	28.139.027.017	56.456.765.822	59.130.821.240	539.820.609.347
Inversiones		-	-	45.574.697.445	1.503.700.922	17.008.296.512	5.342.617.583	61.837.310.341	532.188.361.286
Cartera de créditos		193.766.214.722	-	51.991.311.753	40.253.906.014	50.196.732.922	103.802.848.120	139.357.819.476	3.097.830.528.502
Total recuperaciones de activos	¢	193.766.214.722	385.452.416.147	122.163.781.428	85.009.015.859	95.344.056.451	165.602.231.525	260.325.951.057	4.240.679.620.683
Obligaciones con el público	¢	-	1.761.053.463.853	302.411.961.529	178.890.860.139	135.070.706.387	332.187.985.968	345.181.140.475	3.117.556.615.799
Obligaciones con el BCCR		-	-	150.400.000.000	-	-	-	-	150.525.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	75.674.454.813	134.806.645.142	20.425.874.498	7.133.245.771	33.623.072.804	26.939.568.885	332.737.390.352
Cargos por pagar		-	9.687.358.104	13.221.459.332	4.478.148.529	2.760.903.723	2.943.035.036	1.257.265.315	34.720.822.535
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.846.415.276.770	600.840.066.003	203.794.883.166	144.964.855.881	368.754.093.808	373.377.974.675	3.635.540.473.098
Diferencia	¢	193.766.214.722	(1.460.962.860.623)	(478.676.284.575)	(118.785.867.307)	(49.620.799.430)	(203.151.862.283)	(113.052.023.618)	605.139.147.585

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias 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	¢	-	301.568.818.210	-	-	-	-	-	301.963.899.773
Cuenta de encaje con el BCCR		-	173.185.549.554	8.415.156.733	10.943.112.299	11.203.663.284	22.522.366.584	18.341.043.064	289.920.535.057
Inversiones		-	-	23.055.651.189	36.387.138.324	19.906.570.198	26.582.131.190	208.320.231.047	539.138.965.637
Cartera de créditos		95.589.050.123	-	30.948.024.000	33.146.654.705	18.682.229.256	51.016.135.837	60.336.950.647	1.214.743.793.998
Recuperación de activos	¢	95.589.050.123	474.754.367.764	62.418.831.922	80.476.905.328	49.792.462.738	100.120.633.611	286.998.224.758	2.345.767.194.465
Obligaciones con el público	¢	-	932.870.799.662	83.368.381.869	72.160.803.405	60.294.944.749	147.748.486.121	96.426.035.173	1.510.619.683.638
Obligaciones con entidades financieras		-	99.588.540.698	3.185.952.239	13.198.152.450	4.063.133.803	6.586.771.239	17.730.497.610	719.827.546.469
Cargos por pagar		-	2.354.799.952	1.290.668.141	981.023.330	6.066.115.864	1.364.089.295	771.250.743	13.784.383.598
Vencimiento de pasivos	¢	-	1.034.814.140.312	87.845.002.249	86.339.979.185	70.424.194.416	155.699.346.655	114.927.783.526	2.244.231.613.705
Diferencia	¢	95.589.050.123	(560.059.772.548)	(25.426.170.327)	(5.863.073.857)	(20.631.731.678)	(55.578.713.044)	172.070.441.232	101.535.580.760

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias 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	¢	-	98.296.716.670	-	-	-	-	-	98.520.154.527
Cuenta de encaje con el BCCR		-	181.037.854.179	10.249.628.136	19.905.848.160	11.346.517.697	24.709.454.340	17.933.811.822	316.284.528.586
Inversiones		-	-	16.375.636.585	29.023.666.124	15.936.099.242	253.754.320.770	52.915.668.829	639.527.341.075
Cartera de créditos		125.165.885.515	-	30.796.578.646	26.423.822.186	22.912.408.879	69.140.154.006	78.551.581.108	1.460.092.959.019
Recuperación de activos	¢	125.165.885.515	279.334.570.849	57.421.843.367	75.353.336.470	50.195.025.818	347.603.929.116	149.401.061.759	2.514.424.983.207
Obligaciones con el público	¢	-	980.041.119.301	146.600.655.953	83.829.648.093	51.861.546.469	174.999.318.319	121.294.361.388	1.634.564.801.180
Obligaciones con entidades financieras		-	107.303.498.116	7.258.723.900	15.720.183.900	3.050.994.566	5.357.605.485	48.351.200	827.028.838.396
Cargos por pagar		-	2.325.836.740	2.665.749.961	1.137.209.846	436.215.620	7.729.943.055	556.561.065	15.343.317.587
Vencimiento de pasivos	¢	-	1.089.670.454.157	156.525.129.814	100.687.041.839	55.348.756.655	188.086.866.859	121.899.273.653	2.476.936.957.163
Diferencia	¢	125.165.885.515	(810.335.883.308)	(99.103.286.447)	(25.333.705.369)	(5.153.730.837)	159.517.062.257	27.501.788.106	37.488.026.044

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Coeficiente de liquidez Fondo	Al 31 de diciembre de		Variación
	2019	2018	
FCL	40,77	9,12	31,65
FPC A	6,13	6,36	(0,23)
FPC B	4,76	7,43	(2,67)
FPD A	2,14	3,35	(1,21)
FPD B	2,39	5,46	(3,07)
ROP	12,05	10,43	1,62
FCL Erróneo	19,10	15,58	3,52
ROP Erróneo	21,76	85,96	(64,20)

Administración del Riesgo de Liquidez

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

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

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

Exposición al Riesgo de Liquidez:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

c) Riesgos de mercado

i. Banco Nacional de Costa Rica.

En el Banco Nacional de Costa Rica, el riesgo de mercado se enfoca fundamentalmente en analizar la probabilidad de que el valor de las 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 del apetito por riesgo (límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva), o bien, según lo determinado en la normativa de SUGEF, optimizando para ello la relación retorno-riesgo:

<u>Indicador</u>	<u>Límite</u>	<u>Nivel</u>
VaR consolidado	1,90%	Apetito
Riesgo cambiario	2,50%	Apetito
Riesgo de tasa en colones	5,00%	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	5,00%	Normal

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre diciembre 2019 y diciembre 2018:

<u>Moneda</u>	<u>Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda</u>		
	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Variación</u>
Colones	805.935.100.000	464.988.850.000	340.946.250.000
US dólares emisores locales	96.751.000	233.574.000	(136.823.000)
US dólares emisores internacionales	772.746.000	761.563.725	11.182.276
Euros	-	6.000.000	(6.000.000)

La duración para cada una de las monedas ha presentado variaciones de acuerdo al manejo del portafolio, por lo que se presenta un aumento en el último año en colones y dólares locales, y una disminución en dólares internacionales y euros; a partir de noviembre de 2018 y abril 2019, no se poseen inversiones en títulos de moneda UDES y Euros respectivamente.

<u>Duración</u>	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,82	0,58	0,24
US dólares emisores locales	0,86	0,81	0,04
US dólares emisores internacionales	1,00	0,99	0,01
Euros	-	0,16	(0,16)

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Administración de riesgo de mercado

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

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

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

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

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

#### Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2019	2018
Indicador VaR (99%)	0,76%	0,50%

Valor razonable de mercado

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado: efectivo, inversiones en instrumentos financieros, intereses por cobrar, obligaciones por pacto de recompra, intereses por pagar, comisiones y otras cuentas por pagar. Las inversiones están registradas al valor justo según la metodología antes indicada.

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### Exposición al Riesgo Precio:

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

• Riesgo de mercado de las inversiones

i. Banco Nacional de Costa Rica

El VaR consolidado de mercado del Banco respecto del valor de mercado de las inversiones presentó un aumento de 0,11% en el último año ocasionado, principalmente, por el aumento en las duraciones de los portafolios.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
VaR consolidado	0,39%	0,28%	0,11%	Apetito

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

<u>Moneda</u>	<u>VaR por moneda</u>		<u>Variación</u>
	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	
Colones	0,50%	0,28%	0,22%
US dólares emisores locales	0,57%	0,68%	(0,11) %
US dólares emisores internacionales	0,34%	0,25%	0,08%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 mediante los indicadores sugeridos por SUGEF 24-00, para lo cual informa mensualmente sobre su comportamiento al Comité Corporativo de Riesgos.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,24%	0,18%	0,06%	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,35%	0,95%	(0,61)%	Normal

En ambos indicadores, el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto de los límites normativos exigidos por SUGEF y al apetito por riesgo aprobado por Junta Directiva.

El aumento del indicador de riesgo de tasas en colones se debe a un efecto combinado del incremento en la variación máxima esperada de la Tasa Básica Pasiva y un leve aumento en la duración del patrimonio. En dólares, la disminución corresponde al efecto combinado de una reducción en la duración del patrimonio y una menor volatilidad en la tasa Libor a 3 meses.

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Moneda nacional								
Inversiones	¢	173.263.564.175	55.300.466.783	56.325.700.195	38.634.403.691	245.029.385.516	331.763.042.221	900.316.562.581
Cartera de créditos		2.624.607.572.140	104.813.976.251	100.038.050.570	14.636.950.342	15.460.987.243	67.060.728.879	2.926.618.265.425
Recuperación de activos								
MN (sensibles a tasas) (A)	¢	2.797.871.136.315	160.114.443.034	156.363.750.765	53.271.354.033	260.490.372.759	398.823.771.100	3.826.934.828.006
Obligaciones con el público	¢	279.879.531.309	348.998.622.070	475.359.327.549	338.130.974.786	177.377.557.562	90.790.674.531	1.710.536.687.807
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN		16.291.749.318	7.400.000.000	-	-	-	32.574.416.468	56.266.165.786
Vencimiento de pasivos								
MN (sensibles a tasas) (B)	¢	296.171.280.627	356.398.622.070	475.359.327.549	338.130.974.786	177.377.557.562	123.490.735.411	1.766.928.498.005
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	¢	2.501.699.855.688	(196.284.179.036)	(318.995.576.784)	(284.859.620.753)	83.112.815.197	275.333.035.689	2.060.006.330.001
Moneda extranjera								
Inversiones	¢	10.003.739.298	55.772.077.127	39.212.482.788	206.961.342.153	114.334.787.771	101.935.374.467	528.219.803.604
Cartera de créditos		1.099.595.890.714	40.921.262.031	23.933.401.567	2.631.230.457	21.984.062.392	61.035.014.082	1.250.100.861.243
Recuperación de activos								
ME (sensibles a tasas) (C)	¢	1.109.599.630.012	96.693.339.158	63.145.884.355	209.592.572.610	136.318.850.163	162.970.388.549	1.778.320.664.847
Obligaciones con el público	¢	85.057.530.365	145.364.768.406	168.883.880.519	88.975.522.222	262.130.484.838	345.799.433.903	1.096.211.620.253
Obligaciones con entidades financieras ME		3.163.999.500	5.782.454.886	371.409.673	17.103.822.302	2.672.296.875	83.430.847.212	112.524.830.448
Vencimiento de pasivos								
ME (sensibles a tasas) (D)	¢	88.221.529.865	151.147.223.292	169.255.290.192	106.079.344.524	264.802.781.713	429.230.281.115	1.208.736.450.701
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	¢	1.021.378.100.147	(54.453.884.134)	(106.109.405.837)	103.513.228.086	(128.483.931.550)	(266.259.892.566)	569.584.214.146
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	3.907.470.766.327	256.807.782.192	219.509.635.120	262.863.926.643	396.809.222.922	561.794.159.649	5.605.255.492.853
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	¢	384.392.810.492	507.545.845.362	644.614.617.741	444.210.319.310	442.180.339.275	552.721.016.526	2.975.664.948.706
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	¢	3.523.077.955.835	(250.738.063.170)	(425.104.982.621)	(181.346.392.667)	(45.371.116.353)	9.073.143.123	2.629.590.544.147

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i><u>Moneda nacional</u></i>								
Inversiones	¢	45.474.860.238	18.348.280.906	5.361.155.101	61.747.929.058	88.112.666.990	311.973.230.504	531.018.122.797
Cartera de créditos		2.627.377.708.141	105.133.944.923	100.425.336.043	15.240.161.162	16.303.571.594	68.192.567.203	2.932.673.289.066
Total recuperación de activos								
MN (sensibles a tasas) (A)	¢	2.672.852.568.379	123.482.225.829	105.786.491.144	76.988.090.220	104.416.238.584	380.165.797.707	3.463.691.411.863
Obligaciones con el público	¢	331.376.218.031	343.789.721.590	368.809.089.623	372.574.981.780	42.338.520.397	21.606.622.442	1.480.495.153.863
Obligaciones con el BCCR		150.504.444.444	-	-	-	-	125.644.412	150.630.088.856
Obligaciones con entidades financieras MN		120.334.839.276	4.950.000.000	-	-	-	34.750.337.565	160.035.176.841
Total vencimiento de pasivos								
MN (sensibles a tasas) (B)	¢	602.215.501.751	348.739.721.590	368.809.089.623	372.574.981.780	42.338.520.397	56.482.604.419	1.791.160.419.560
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	2.070.637.066.628	(225.257.495.761)	(263.022.598.479)	(295.586.891.560)	62.077.718.187	323.683.193.288	1.672.530.992.303
<i><u>Moneda extranjera</u></i>								
Inversiones	¢	16.308.083.163	42.257.309.704	250.682.862.619	58.935.090.891	134.083.922.621	136.510.044.469	638.777.313.467
Cartera de créditos		1.224.683.279.346	45.572.233.975	26.653.590.870	2.930.287.193	24.482.696.411	67.972.046.911	1.392.294.134.706
Total recuperación de activos								
ME (sensibles a tasas) (C)	¢	1.240.991.362.509	87.829.543.679	277.336.453.489	61.865.378.084	158.566.619.032	204.482.091.380	2.031.071.448.173
Obligaciones con el público	¢	149.545.377.768	145.175.841.177	186.506.788.420	119.531.916.936	32.315.678.706	628.914.485.415	1.261.990.088.422
Obligaciones con entidades		7.252.680.000	10.920.760.594	393.755.884	295.948.043	-	98.386.895.369	117.250.039.890
Total vencimiento de pasivos								
ME (sensibles a tasas) (D)	¢	156.798.057.768	156.096.601.771	186.900.544.304	119.827.864.979	32.315.678.706	727.301.380.784	1.379.240.128.312
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	1.084.193.304.741	(68.267.058.092)	90.435.909.185	(57.962.486.895)	126.250.940.326	(522.819.289.404)	651.831.319.861
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	3.913.843.930.888	211.311.769.508	383.122.944.633	138.853.468.304	262.982.857.616	584.647.889.087	5.494.762.860.036
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	¢	759.013.559.519	504.836.323.361	555.709.633.927	492.402.846.759	74.654.199.103	783.783.985.203	3.170.400.547.872
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	3.154.830.371.369	(293.524.553.853)	(172.586.689.294)	(353.549.378.455)	188.328.658.513	(199.136.096.116)	2.324.362.312.164

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En relación con los ingresos y gastos generados por activos y las obligaciones financieras, la siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre de 2019, los períodos de revisión de las tasas de interés.

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

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

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presentó con un máximo de 1,49% y un mínimo de 0,43% para un promedio de 0,80% (₡85,53 millones). Al 31 de diciembre de 2019, el indicador cierra en 0,70% (0,54% al 31 de diciembre del 2018). Se muestra un aumento en el indicador debido a la proporción de la cartera que se encuentra en instrumentos ligados a tasa fija, ya que este indicador muestra la volatilidad del portafolio con respecto a las tasas de interés de mercado.

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

- Riesgo de tipo de cambio

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

El 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.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### i. Banco Nacional de Costa Rica

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

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGEF, el cual se mantiene en nivel apetito, para ambos períodos. El indicador ha presentado una disminución como consecuencia de una menor posición en moneda extranjera. A continuación, se presenta el resultado. A continuación, el detalle.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	1,06%	0,01%	1,05 %	Apetito

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

		USD dólares	
		2019	2018
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	994.011.845	645.707.944
Inversiones en instrumentos financieros		945.708.512	1.051.129.970
Cartera de créditos		2.068.595.744	2.331.253.151
Cuentas y productos por cobrar		491.335	282.851
Participaciones en el capital de otras empresas		116.015.115	109.937.062
Otros activos		2.420.768	5.541.282
	US\$	<u>4.127.243.319</u>	<u>4.143.852.260</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	US\$	2.621.210.197	2.656.562.300
Obligaciones con entidades		1.271.327.549	1.379.370.275
Cuentas por pagar y provisiones		122.727.017	133.172.571
Otros pasivos		33.236.716	31.017.135
Obligaciones subordinadas		38.340.909	31.080.852
	US\$	<u>4.086.842.388</u>	<u>4.231.203.133</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>40.400.931</u>	<u>(87.350.873)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Euros	
		2019	2018
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	€	39.346.657	35.413.222
Inversiones en instrumentos financieros		-	6.109.995
Otros activos		254	1.127.452
	€	39.346.911	42.650.669
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	€	36.303.941	39.634.187
Obligaciones con entidades		1.141.309	973.337
Cuentas por pagar y provisiones		45.626	293.909
Otros pasivos		577.245	947.048
	€	38.068.121	41.848.481
(Defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€	1.278.790	802.188
		Unidades de desarrollo	
		2019	2018
<u>Activos:</u>			
Cartera de crédito		4.264.934	8.102.290
	UD	4.264.934	8.102.290
<u>Pasivos:</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	UD	313.004	554.430
Otros pasivos		1.081	1.797
	UD	314.085	556.227
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	3.950.849	7.546.063

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.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	2019	2018
Ganancias por diferencias cambiarias	¢ 379.362.882.556	285.367.547.881
Pérdidas por diferencias cambiarias	(375.347.342.935)	(288.559.071.721)
Ganancia (pérdida), neta	¢ 4.015.539.621	(3.191.523.840)

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:

	2019	2018
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 37)	¢ 2.366.907.349	1.035.396.519
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 40)	(1.141.530.151)	(1.587.413.836)
Ganancia (pérdida), neta	¢ 1.225.377.198	(552.017.317)

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 4,45% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 4,85%, (¢535,98 millones) en comparación con el cierre al 31 de diciembre de 2018, que se mantenía un 4,17% (¢334,82 millones) tomando en consideración las disponibilidades y la deuda bonificada, lo cual revela un riesgo cambiario relativamente bajo para el tamaño del portafolio administrado.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

d) Riesgo operacional

i. Banco Nacional de Costa Rica

El Banco Nacional tendrá como riesgo operativo la pérdida potencial que se puede producir por fallas o deficiencias en los procesos, el personal, sistemas de información, controles internos, o por acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal o jurídico, pero excluye los riesgos estratégicos y del negocio y el riesgo reputacional. Asimismo, las metodologías existentes incorporan los criterios y mejores prácticas en relación con la taxonomía y clasificación de riesgos operativos establecidas como recomendaciones y mejores prácticas por el Comité de Basilea.

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 marco de gestión que incluye:

- La definición de Riesgo Operativo y sus mejores prácticas.
- Objetivos de la función de riesgo operativo.
- Principios Institucionales para la gestión del riesgo operativo.
- Roles y relaciones
- Marco específico para la gestión del riesgo legal

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.

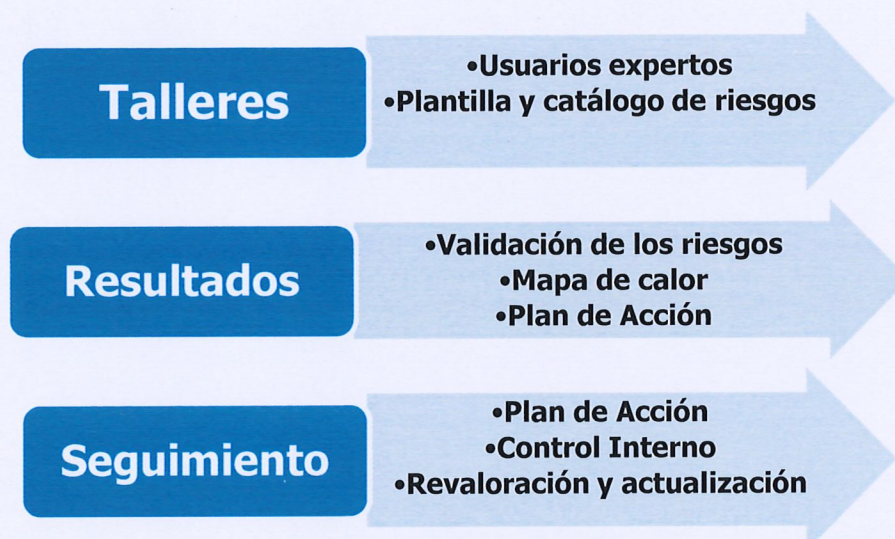


## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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



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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso del Riesgo Legal, el Banco cuenta con un modelo metodológico que permite estimar la Pérdida Esperada y el Valor en Riesgo por litigios, que considera el criterio de experto de los abogados, 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.

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

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

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

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

- **Identificación:** Se han elaborado instrumentos para lograr identificar en forma certera los diferentes riesgos presentes en cada uno de los procesos medulares de la organización. Se analizó cada proceso de la empresa, así como sus procesos derivados, obteniéndose un portafolio de riesgos institucional. Como primer paso, sobre este portafolio se agrupó estos riesgos por tipo y clase.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Análisis:** Mediante instrumentos definidos por metodologías internacionales, la Compañía ha analizado cada uno de los riesgos definidos por área funcional y determinó su grado de impacto y probabilidad de ocurrir. Este análisis es acompañado de una valoración de las áreas o aspectos que afecta el riesgo, tal como: imagen, operación, ingresos, recursos humanos, etc. Con estas herramientas también se ha definido el origen de cada uno de ellos.
- **Medición:** De igual manera que la actividad anterior, cada riesgo determinado se ha valuado desde dos perspectivas, la probabilidad de ocurrir y el impacto que tendría si ocurriese. Es así como la Compañía ha determinado cuáles son los riesgos a los cuales debe brindar más atención y elaborar planes de acción a ejecutar en caso de que se presenten. Esta información se refleja en el plan continuidad de negocios (PCN).
- **Seguimiento:** Se realizan evaluaciones periódicas del mapa institucional del riesgo; así se determinan variaciones que pueden estar propiciando la ocurrencia de riesgos o minimizando la probabilidad que ocurran para dirigir las estrategias hacia flancos en donde la Compañía desea sentirse más comfortable, hablando de nivel de exposición al riesgo.
- **Control:** Mediante estrategias como equipos de cómputo contingentes, infraestructura eléctrica redundante, rotación de personal, documentación de actividades por puestos, capacitación especializada, canales de comunicación variados y siempre disponibles, creación de una cultura general sobre el control operativo, entre otros, es como la Compañía controla y trata de mitigar los impactos que pueden causar los diferentes riesgos presentes dentro de su operativa.
- **Comunicación:** Mediante reuniones con el personal o a través de comunicados, en la Compañía la alta gerencia comunica a los colaboradores las tendencias y estrategias respecto del manejo de riesgos, así como los niveles obtenidos en las evaluaciones.

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones de los reguladores y legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta o normas de ética.
- Control del riesgo por medio de herramientas de medición.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planificación integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.

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

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



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Riesgo de cumplimiento normativo: Respecto a los alcances y adopción de la normativa vigente en la operativa de la Operadora, se cuenta con un área de Cumplimiento Normativo, la cual dentro de sus funciones primordiales tiene la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica en caso de presentarse alguna desviación.

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Dirección General de Riesgo del BNCR comunicó los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora; donde la provisión corresponde a la pérdida esperada por ₡7.999.063 (ver nota 12, en el apartado de Litigios); monto que cubre las demandas con probabilidad de pérdida contra la Operadora de siete procesos pendientes, las cuales en su mayoría se encuentran en primera instancia.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### Administración del capital:

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

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

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

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de 2019 y 2018, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

(47) Contingencias

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

	Número de casos en contra		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2019	2018		2019	2018
Banco					
Nacional	354	244	Primera Instancia	¢ 260.283.301.146	256.975.645.152
de Costa Rica	16	17	Segunda Instancia	18.611.486.536	19.772.872.880
	9	8	Casación	5.720.491.698	5.822.741.718
	<u>379</u>	<u>269</u>		<u>284.615.279.380</u>	<u>282.571.259.750</u>
BN Vital	<u>7</u>	<u>7</u>	Primera Instancia	<u>39.762.952</u>	<u>220.000</u>
BN Valores	<u>1</u>	<u>1</u>	Primera Instancia	<u>133.004.706</u>	<u>133.004.705</u>
BN SAFI	<u>1</u>	-		<u>100.000</u>	-
BN Corredora	<u>1</u>	-		<u>2.840.000</u>	-
	<u>389</u>	<u>277</u>	(véase nota 22)	¢ <u>284.790.987.038</u>	<u>282.704.484.455</u>

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

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2019	2018		2019	2018
283	300	Primera Instancia	¢ 55.114.085.197	108.968.476.944
1	1	Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
284	301		¢ 55.489.924.797	109.344.316.544

Adicionalmente, el Banco afronta 1 litigio relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que es llevado bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal. Contencioso Administrativo, 10:45 horas del 20 de noviembre de 2015, recibida el 15 de diciembre de 2015. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene una provisión por ¢866.518.115 para el caso de la demanda 15-008666-1027-CA.

Adicional a este caso se pueden mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 14-003379-1027-CA
  - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los miembros del grupo actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente ha tenido cobertura de la prensa.
  - ✓ Estado actual: Resolución de las 17:15 del 10 de abril de 2018, ordenó la desacumulación del expediente, para que se individualicen en carpetas separadas cada uno de los miembros del grupo. Dicha resolución fue impugnada sin éxito por la representación de los actores y actualmente se dio traslado al Banco de decenas de demandas individualizadas que están en proceso de contestación, e incluso con audiencias preliminares señaladas. Actualmente el Abogado de la parte actora renunció a la representación judicial, de modo que los procesos se encuentran suspendidos a la espera del nombramiento del nuevo Abogado.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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. La Sentencia 92-2015 de primera instancia es en favor del Banco, por cuanto el Juzgado Agrario acogió la excepción de prescripción de la acción, al haberse interpuesto la demanda posterior a los cuatro años de prescripción negativa, señalados en el artículo 968 el Código de Comercio.
  - ✓ Estado actual: Voto 055-F-18 de las 11:55 hrs. del 31 de enero de 2018, denegó la excepción de prescripción negativa en su modalidad mercantil y la común decenal. Deberá el juez de primera instancia emitir pronunciamiento respecto del incidente de hechos nuevos y pretensiones de la demanda, conforme proceda. Inconformes con lo resuelto, todas las partes presentaron recursos de casación ante la Sala Primera. Sin movimientos a la fecha.
- 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: El Banco Nacional se apersonó ante la Sala Primera, con motivo del recurso de casación interpuesto por la actora. Se encuentra pendiente de resolución por parte de la Sala Primera.
- No. de expediente: 11-001042-0612-PE.
  - ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros
  - ✓ Relación de hechos: Se denunció irregularidades con respecto a la empresa Zion en la tramitación de créditos otorgados a la empresa, el mal uso de los recursos, la presentación de documentos falsos al Banco para lograr la aprobación de los créditos, así como la aparente participación de algunos empleados del Banco en los hechos.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ Estado actual: La fiscalía presentó acusación, pero no la comunicó al BNCR por considerar que no somos víctimas. Se presentó una actividad procesal defectuosa para que nos pongan en conocimiento la acusación. En audiencia del 12 de setiembre de 2019, se conocerá la actividad procesal defectuosa presentada por el BNCR. Hay una acción civil en contra del BNCR, pero no se sostiene porque los denunciados (funcionarios bancarios) fueron remitidos a un testimonio de piezas, hasta que no esté la situación jurídica de estas personas definidas, no será posible que los accionen civilmente.
- No. de expediente: 08-000350-0419-AG.
  - ✓ Relación de Hechos y petitoria: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas 79045-000, 79046-000, 134130-000.
  - ✓ Estado actual: Voto No. 001581-F-S1-2019 de las 11:36 hrs del 24 de julio de 2019, de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, declaró sin lugar el Recurso de Casación, de manera tal que se confirma la resolución que declaró sin lugar en todos los extremos la demanda.

#### (48) Hechos relevantes

##### a) Dividendos pagados al Banco Nacional

Los dividendos de las sociedades, se detallan como sigue:

Subsidiaria	Monto	
	2019	2018
BN Corredora de Seguros, S.A.	¢ 2.550.045.102	2.260.896.821
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	1.200.000.000	1.000.000.000
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	2.300.000.000	675.205.850
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	477.619.511	560.939.777
	¢ <u>6.527.664.613</u>	<u>4.497.042.448</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 períodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, en Acuerdo SUGEF 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones. 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:

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo, por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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:

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 período 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.
  - 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 período.
- 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



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

#### 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.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

La 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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados consolidado.

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- 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)

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 periodos 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 periodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

aa) 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.

bb) La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo,

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

cc) La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia el 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo, sin embargo, en el Artículo 10 del “*Reglamento de Información Financiera*”, se indicó que, en casos de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el inciso (b) indicado anteriormente.

El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los períodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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