

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021  
*(Con cifras correspondientes de 2020)*

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>				
Efectivo	9	1,351,896,042.338	1,383,902,440.319	1,220,850,577,363
Banco Central de Costa Rica		117,204,465.424	99,375,577,345	67,794,466,645
Entidades financieras del país		844,460,001,291	822,607,349,488	779,680,824,237
Entidades financieras del exterior		858,023,222	1,403,645,589	1,709,844,304
Documentos de cobro inmediato		383,552,781,408	452,827,309,776	364,442,033,153
Disponibilidades restringidas		5,621,779,742	6,280,622,565	5,511,107,727
		198,991,251	1,407,935,556	1,712,301,297
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	10	<b>1,723,341,420.108</b>	<b>1,388,856,750.831</b>	<b>1,517,499,050.137</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		28,123,927,636	23,465,673,087	40,393,352,241
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		873,339,474,631	849,337,898,903	794,103,923,426
Al costo amortizado		792,898,035,613	483,076,553,779	645,147,162,359
Instrumentos financieros derivados	11	14,893,124,197	15,753,371,710	23,613,668,181
Productos por cobrar		15,505,448,459	19,648,169,663	14,575,005,874
(Estimación por deterioro)		(1,418,590,428)	(2,424,916,311)	(334,061,944)
<b>Cartera de créditos</b>	12	<b>4,241,994,561.532</b>	<b>4,296,577,338.170</b>	<b>4,122,570,293.942</b>
Créditos vigentes		3,949,608,701,110	4,116,568,006,084	3,886,778,739,858
Créditos vencidos		209,854,430,023	84,141,099,223	207,807,226,153
Créditos en cobro judicial		148,789,966,029	158,003,288,313	146,532,225,205
Costos directos incrementales asociados a créditos		3,657,662,021	3,756,519,754	4,003,862,440
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(33,230,117,422)	(33,106,164,873)	(33,110,026,780)
Productos por cobrar		126,111,930,250	122,742,551,278	38,537,249,393
(Estimación por deterioro)		(162,798,010,479)	(155,527,961,609)	(127,978,982,327)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	13	<b>4,157,336,923</b>	<b>3,540,248,917</b>	<b>2,779,547,092</b>
Comisiones por cobrar		1,615,822,407	1,378,393,151	1,501,546,218
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		2,596,779	5,728,706	34
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		17,573,873	19,025,296	61,815,619
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1,893,154,575	2,026,008,000	1,057,338,132
Otras cuentas por cobrar		4,780,074,354	4,326,039,872	4,494,887,843
Productos por cobrar		2,992,171	2,991,594	8,008,909
(Estimación por deterioro)		(4,154,877,236)	(4,217,937,702)	(4,344,049,663)
<b>Bienes mantenidos para la venta</b>	14	<b>32,615,486,722</b>	<b>32,365,899,015</b>	<b>25,591,826,192</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		98,963,202,112	98,844,527,473	95,058,307,713
Otros bienes mantenidos para la venta		55,884,629	55,884,629	55,884,629
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(66,403,600,019)	(66,534,513,087)	(69,522,366,150)
<b>Participaciones en capital de otras empresas</b>	15	<b>72,356,624,615</b>	<b>72,427,044,877</b>	<b>68,760,351,711</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	16	<b>209,297,110,337</b>	<b>213,220,001,233</b>	<b>216,996,168,266</b>
<b>Otros activos</b>	17	<b>69,584,622,804</b>	<b>99,224,929,910</b>	<b>74,568,690,794</b>
Cargos diferidos		39,575,455,272	43,321,227,963	54,483,583,867
Activos intangibles		4,775,429,958	5,300,401,472	6,146,153,144
Otros activos		25,233,737,574	50,603,300,475	13,938,953,783
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>7,705,243,205,379</b>	<b>7,490,114,653,272</b>	<b>7,249,616,505,497</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(En colones sin céntimos)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>Marzo 2021</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Marzo 2020</b>
<b>PASIVOS</b>				
Obligaciones con el público	18	<b>5.791.047.848.509</b>	<b>5.634.090.139.712</b>	<b>5.342.115.632.016</b>
A la vista		3.629.323.149.867	3.553.063.486.246	3.184.288.845.272
A plazo		2.129.196.453.707	2.036.536.524.256	2.097.616.852.957
Otras obligaciones con el público		-	7.873.700.508	14.562.378.349
Cargos financieros por pagar		32.528.244.935	36.616.428.702	45.647.555.438
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	19	<b>70.273.029.901</b>	<b>8.126.311.079</b>	<b>125.644.412</b>
A plazo		70.223.644.412	8.125.644.412	125.644.412
Cargos financieros por pagar		49.385.489	666.667	-
Obligaciones con entidades	20	<b>962.030.952.466</b>	<b>921.247.445.981</b>	<b>1.021.664.360.894</b>
A la vista		58.546.717.233	65.275.408.256	84.243.810.686
A plazo		890.948.861.227	850.885.682.288	923.037.349.891
Otras obligaciones con entidades		(163.611.738)	(49.567.474)	(116.136.265)
Cargos financieros por pagar		12.698.985.744	5.135.922.911	14.499.336.582
Cuentas por pagar y provisiones		<b>99.726.478.452</b>	<b>130.862.868.189</b>	<b>104.232.926.945</b>
Provisiones	22	23.050.364.329	28.641.885.395	32.371.664.010
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1.378.390.575	1.683.288.201	2.926.036.386
Impuesto sobre la renta diferido	21-b	16.589.908.561	24.275.593.286	14.302.004.805
Otras cuentas por pagar diversas	23	58.707.814.987	76.262.101.307	54.633.221.744
Otros pasivos	24	<b>14.766.698.141</b>	<b>37.052.115.137</b>	<b>19.949.226.291</b>
Ingresos diferidos		79.422.254	72.347.267	49.568.930
Otros pasivos		14.687.275.887	36.979.767.870	19.899.657.361
Obligaciones subordinadas	25	<b>53.526.176.497</b>	<b>60.950.013.196</b>	<b>64.797.395.414</b>
Obligaciones subordinadas		53.113.612.500	59.878.100.000	64.170.172.500
Cargos financieros por pagar		412.563.997	1.071.913.196	627.222.914
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>6.991.371.183.966</b>	<b>6.792.328.893.294</b>	<b>6.552.885.185.972</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social		<b>172.237.030.102</b>	<b>172.237.030.102</b>	<b>172.237.030.102</b>
Capital pagado	26-a	172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		<b>88.728.926.183</b>	<b>79.402.840.338</b>	<b>85.544.470.902</b>
Reservas	26-b	365.326.869.312	381.362.590.326	377.114.391.519
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		39.292.322.364	11.005.359.016	18.103.162.108
Resultado del periodo		6.599.369.430	14.734.575.073	4.688.899.771
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	26-c	<b>41.687.504.022</b>	<b>39.043.365.123</b>	<b>39.043.365.123</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>713.872.021.413</b>	<b>697.785.759.978</b>	<b>696.731.319.525</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>7.705.243.205.379</b>	<b>7.490.114.653.272</b>	<b>7.249.616.505.497</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	27	<b>486.332.881.632</b>	<b>481.372.304.314</b>	<b>458.365.193.910</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	28	<b>2.317.507.871.924</b>	<b>2.001.643.523.415</b>	<b>1.858.925.346.526</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		132.171.231.373	138.640.927.340	138.004.917.930
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>2.185.336.640.551</b>	<b>1.863.002.596.075</b>	<b>1.720.920.428.596</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS</b>		165.222.188.395	159.832.530.404	122.164.314.747
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	29	<b>27.439.925.866.053</b>	<b>26.668.196.780.571</b>	<b>24.025.606.609.169</b>
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		8.070.286.683.910	8.317.223.534.996	7.100.809.345.121
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		4.244.159.792.220	4.073.331.070.341	3.529.153.101.519
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		760.339.379.626	654.639.927.606	754.533.553.090
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		14.365.140.010.297	13.623.002.247.628	12.641.110.609.439

Bernardo Alfaro Araya  
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**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 MARZO DE 2021 Y 2020**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	33	203.160.407	1.310.525.032
Por inversiones en instrumentos financieros	33	15.757.643.421	19.544.215.571
Por cartera de créditos	34	89.698.387.152	105.370.313.507
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		50.140.072	1.293.679.732
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3.788.985.514	1.852.109.693
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	11	-	13.738.097.414
Por otros ingresos financieros	35	3.136.755.135	3.001.018.215
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>112.635.071.701</b>	<b>146.109.958.864</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	36	33.060.851.788	50.606.250.585
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		50.997.364	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	37	10.569.453.507	13.396.811.707
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		806.783.522	1.276.116.876
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	6-c	10.508.767	913.551.574
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1.064.437	1.292.966.684
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		21.635.748	166.631.252
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	11	647.486.231	-
Por otros gastos financieros	38	442.637.823	14.219.469.075
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>45.611.419.187</b>	<b>81.871.797.753</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>			
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	41	35.980.603.451	37.740.898.895
Por bienes mantenidos para la venta		842.784.815	215.688.503
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	8	184.690.752	540.883.142
Por cambio y arbitraje de divisas		5.216.794.788	6.301.705.425
Por otros ingresos con partes relacionadas		2.063.325	-
Por otros ingresos operativos	42	2.234.788.335	3.253.629.379
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>44.461.725.466</b>	<b>48.052.805.344</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 MARZO DE 2021 Y 2020**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		8.257.980.372	8.834.902.713
Por bienes mantenidos para la venta	43	2.218.338.576	7.621.381.855
Por provisiones	44	1.467.989.051	2.547.258.945
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		104.685.209	61.154.149
Por cambio y arbitraje de divisas		1.440	766.265
Por otros gastos con partes relacionadas		3.771.884	4.950.460
Por otros gastos operativos	45	13.765.801.751	14.544.391.599
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>25.818.568.283</b>	<b>33.614.805.986</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>71.352.456.030</b>	<b>65.812.281.661</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	46	34.069.927.369	34.474.689.557
Por otros gastos de administración	47	16.818.907.387	14.775.484.612
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>50.888.834.756</b>	<b>49.250.174.169</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>20.463.621.274</b>	<b>16.562.107.492</b>
Impuesto sobre la renta	21-a	5.846.757.445	8.489.055.418
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	21-a	3.547.309.483	-
Impuesto sobre la renta diferido	21-a	418.875.596	158.383.520
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	21-a	484.070.201	488.630.663
Participaciones legales sobre la utilidad	48	4.535.379.521	3.714.399.446
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>6.599.369.430</b>	<b>4.688.899.771</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán a resultados</b>			
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		48.241.849	(11.176.383)
Otros ajustes		197.909.184	1.586.349.510
<b>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		749.411.941	987.241.701
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(2.868.810)	(18.246.967)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>992.694.164</b>	<b>2.544.167.861</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<b>7.592.063.594</b>	<b>7.233.067.632</b>

Bernardo Alfaro Araya  
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  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO  
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2020  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados años anteriores	TOTAL
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>172.237.030.102</b>	<b>83.000.303.041</b>	<b>348.798.402.459</b>	<b>34.648.535.964</b>	<b>53.253.753.772</b>	<b>691.938.025.338</b>
Cambios en las políticas contables	10	-	-	-	-	(2.439.773.445)	(2.439.773.445)
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>		<b>172.237.030.102</b>	<b>83.000.303.041</b>	<b>348.798.402.459</b>	<b>34.648.535.964</b>	<b>50.813.980.327</b>	<b>689.498.251.893</b>
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Reservas legales		-	-	28.843.578.678	-	(28.843.578.678)	-
Otras reservas estatutarias		-	-	(527.589.618)	-	527.589.618	-
Aportes patrimoniales en fondos		-	-	-	4.394.829.159	(4.394.829.159)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	<b>28.315.989.060</b>	<b>4.394.829.159</b>	<b>(32.710.818.219)</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral del periodo:</b>							
Resultado del periodo		-	-	-	-	4.688.899.771	4.688.899.771
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	-	987.241.701	-	-	-	987.241.701
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	10	-	(18.246.967)	-	-	-	(18.246.967)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	1.586.349.510	-	-	-	1.586.349.510
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	(11.176.383)	-	-	-	(11.176.383)
<b>Total resultado integral del periodo</b>	26	<b>172.237.030.102</b>	<b>85.544.470.902</b>	<b>377.114.391.519</b>	<b>39.043.365.123</b>	<b>22.792.061.879</b>	<b>696.731.319.525</b>
<b>Saldos al 31 de marzo 2020</b>							

Bernardo Alfaro Araya  
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  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO  
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados años anteriores	TOTAL
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>172.237.030.102</b>	<b>79.402.840.338</b>	<b>381.362.590.326</b>	<b>39.043.365.123</b>	<b>25.739.934.089</b>	<b>697.785.759.978</b>
Cambios en políticas contables	10	-	8.494.197.840	-	-	-	8.494.197.840
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>		<b>172.237.030.102</b>	<b>87.897.038.178</b>	<b>381.362.590.326</b>	<b>39.043.365.123</b>	<b>25.739.934.089</b>	<b>706.279.957.818</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Reservas legales		-	-	(16.063.811.692)	-	16.063.811.692	-
Otras reservas estatutarias		-	-	28.090.678	-	(28.090.678)	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales		-	-	-	2.644.138.899	(2.644.138.899)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	(16.035.721.014)	2.644.138.899	13.391.582.115	-
<b>Resultado integral del periodo:</b>							
Resultado del periodo		-	-	-	-	6.599.369.430	6.599.369.430
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		-	48.241.849	-	-	-	48.241.849
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	-	749.411.941	-	-	-	749.411.941
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	10	-	(2.868.810)	-	-	-	(2.868.810)
Otros ajustes		-	197.909.185	-	-	-	197.909.185
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		-	(160.806.160)	-	-	160.806.160	-
<b>Total resultado integral del periodo</b>		<b>-</b>	<b>831.888.005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.760.175.590</b>	<b>7.592.063.595</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2021</b>	26	<b>172.237.030.102</b>	<b>88.728.926.183</b>	<b>365.326.869.312</b>	<b>41.687.504.022</b>	<b>45.891.691.794</b>	<b>713.872.021.413</b>

Bernardo Alfaro Araya  
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  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021 y 2020  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		6.599.369.430	4.688.899.771
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		5.386.302.812	6.063.739.807
Pérdidas (Ganancias) por diferencias de cambio y UD, netas		(3.362.471.568)	20.217.268.180
Pérdidas (Ganancias) por venta activos no financieros		928.720.495	(379.033.324)
Ingresos financieros		(105.456.030.573)	(124.914.528.778)
Gastos financieros		33.403.882.682	48.410.502.899
Estimaciones por inversiones, netas		(357.400.682)	379.847.840
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes, netas		17.050.882.005	12.479.104.939
Estimaciones por otras cuentas por cobrar, netas		(13.945.043)	4.755.671
Ganancia (Pérdidas) por estimaciones de bienes realizables, netas		(130.913.067)	5.803.955.065
Provisiones por prestaciones sociales		20.007.132	(51.956.554)
Otras provisiones		5.564.651.706	(676.930.875)
Participación en utilidad de asociada del exterior, neta		(852.154.692)	(540.883.138)
Participaciones sobre la utilidad, netas		4.535.379.521	3.714.399.446
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	21-a	9.394.066.928	8.489.055.418
Impuesto sobre la renta diferido	21-a	(65.194.605)	(330.247.143)
		<b>(27.354.847.519)</b>	<b>(16.642.050.776)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Cartera de crédito		34.081.783.429	101.121.200.182
Cuentas y comisiones por cobrar		(2.436.731.374)	(286.071.352)
Bienes disponibles para la venta		3.031.430.038	2.864.117.401
Otros activos		29.108.116.526	15.692.679.996
Obligaciones con el público		161.984.546.530	36.547.554.303
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		10.323.818.536	37.888.625.172
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(4.332.721.138)	(1.818.789.221)
Otros pasivos		(14.392.846.712)	(86.869.023.350)
Impuesto sobre la renta pagado		(17.327.984.862)	(20.254.140.802)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		106.229.372.805	126.666.532.968
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(29.880.284.794)	(45.324.145.277)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(12.320.255.489)	(17.158.214.687)
<b>Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de operación</b>		<b>236.713.395.976</b>	<b>132.428.274.557</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros		(412.405.491.351)	(1.540.887.872.432)
Disminución en instrumentos financieros		234.455.550.971	1.373.656.763.614
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(13.835.791.047)	(3.076.910.547)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		549.509.042	31.740.127
Adquisición de intangible		(505.518.743)	(2.792.350.909)
<b>Flujos netos de efectivo usado por las actividades de inversión</b>		<b>(191.741.741.128)</b>	<b>(173.068.630.147)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Pago de obligaciones financieras		(9.339.300.714)	(1.405.798.328)
Otras actividades de financiación		94.790.000.000	3.867.275.390
Pago de pasivos por arrendamientos		(456.074.171)	-
<b>Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		<b>84.994.625.115</b>	<b>2.461.477.062</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>129.966.279.962</b>	<b>(38.178.878.528)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		<b>1.483.188.630.362</b>	<b>1.395.702.680.764</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9	<b>1.613.154.910.324</b>	<b>1.357.523.802.236</b>

Bernardo Alfaro Araya  
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 marzo 2021

### (1) Entidad que informa

Banco Nacional de Costa Rica (en adelante el Conglomerado) 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 aspiración es ser el Conglomerado preeminente de Costa Rica fortaleciendo su rol decisivo en el desarrollo y bienestar del país, con un impulso significativo de la rentabilidad, ofreciendo un servicio superior al cliente a un precio alineado con el mercado, con salud organizacional y robustez financiera ejemplares.

Al 31 de marzo de 2021, el Banco cuenta con 156 oficinas (162 en el 2020) y tiene bajo su control 462 cajeros automáticos (457 en el 2020) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.532 empleados (5.606 en el 2020), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.095 empleados (5.168 en el 2020), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 69 empleados (69 en el 2020), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 182 empleados (182 en el 2020), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 86 empleados (86 en el 2020) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 100 empleados (101 en el 2020). La dirección del sitio web es [www.bnccr.fi.cr](http://www.bnccr.fi.cr).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley 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).

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 del Banco de Costa Rica.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2021				
	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	₡ 38.599.656.573	12.318.542.531	11.826.418.455	8.865.873.785	523.805.058.649
Pasivos	21.288.296.331	1.878.892.281	1.118.834.005	824.747.428	451.499.057.310
Patrimonio	17.311.360.242	10.439.650.250	10.707.584.450	8.041.126.357	72.306.001.339
Resultado del periodo	855.969.233	452.400.011	766.995.405	866.567.686	180.642.638
Cuentas de orden	1.145.894.038.696	1.958.946.706.968	652.526.148.001	-	-

  

	Diciembre 2020				
	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	₡ 49.576.661.728	11.093.309.837	12.218.697.173	8.106.052.844	562.510.298.505
Pasivos	31.045.542.773	1.289.254.469	2.507.717.325	931.494.174	490.133.876.894
Patrimonio	18.531.118.955	9.804.055.368	9.710.979.848	7.174.558.670	72.376.421.611
Resultado del periodo	2.565.073.680	2.691.762.046	1.337.726.758	3.537.361.479	866.529.479
Cuentas de orden	1.199.940.596.159	599.339.040.487	1.870.044.097.261	-	-

  

	Marzo 2020				
	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	₡ 69.429.990.447	12.185.538.963	10.849.179.574	5.241.550.826	545.955.954.641
Pasivos	51.016.098.306	2.442.666.012	1.384.025.113	773.246.356	477.246.226.221
Patrimonio	18.413.892.141	9.742.872.951	9.465.154.461	4.468.304.470	68.709.728.420
Resultado del periodo	723.753.721	571.954.345	636.459.159	829.241.965	540.883.142
Cuentas de orden	1.075.177.530.612	1.749.219.000.527	494.712.466.841	-	-

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (2) Bases de contabilización

##### (a) Base de contabilidad

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).

Con la entrada en vigor del Reglamento de información financiera” (SUGEF 30-18), se actualiza la base contable regulatoria con el propósito de avanzar en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, además incluye un solo cuerpo normativo, las disposiciones sobre remisión, presentación y publicación de los estados financieros, lo que brinda mayor uniformidad en la actuación de los órganos supervisores, así como evitar duplicidades y redundancias.

##### (b) Base de medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, al valor razonable con cambios en resultados e instrumentos financieros derivados, los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimado de realización.

Inicialmente se reconocen los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Conglomerado se compromete a comprar o vender un instrumento.

#### (3) 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).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (4) Uso de juicios y estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La Administración aplica juicio para determinar si los indicadores de control establecidos indican que el Banco controla una entidad o algún vehículo separado.

##### a- Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 (c) (ii) – clasificación de activos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene los activos financieros y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros “son solo pago de principal e intereses” (SPPI) sobre el monto principal pendiente.
- Nota 5-j (ii) - Plazo del arrendamiento: si el Conglomerado está razonablemente seguro de que ejercerá opciones de ampliación.
- Nota 5 (c) (ii) – establecer los criterios para determinar si el riesgo de crédito en los activos financieros ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y determinar la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) y la selección y aprobación de modelos utilizados para medir las PCE

##### b- Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el periodo terminado el 31 de marzo de 2021, está relacionado con el deterioro del valor de los instrumentos financieros.

##### (i) Medición de los valores razonables

Normalmente la mejor evidencia en el valor razonable de un instrumento financiero para el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (5) Políticas contables significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Conglomerado, para los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

##### (a) Bases de consolidación

###### i. *Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Conglomerado. El Conglomerado controla una participación cuanto está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos. Los estados financieros de las subsidiarias descritas en la nota 1, se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

###### ii. *Participaciones no controladoras*

Las participaciones no controladoras se miden por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. Al 31 de marzo de 2021, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria. (BICSA) entidad panameña.

Los cambios en la participación del Banco en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

###### iii. *Pérdida de control*

Cuando el Banco pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control se reconoce en resultados. Si el Banco retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

###### iv. *Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación*

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. El 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### v. *Transacciones eliminadas en la consolidación*

Los saldos y transacciones Inter compañías y los ingresos y gastos no realizados (excepto por ganancias y pérdidas de transacciones en moneda extranjera) de transacciones Inter compañías, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida en que no haya evidencia de deterioro.

#### (b) 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 periodo son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del periodo.

##### ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una flotación administrada. Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central 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 la Ley No 9635, “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, a partir del 1 enero de 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

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

Al 31 de marzo de 2021, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢615,81 por US\$1,00 (¢587,37 por US\$1,00 en el 2020), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta, según el Banco Central de Costa Rica.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢669,26 por €1,00 (¢643,17 por €1,00 en el 2020) el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la venta del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2021, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES) fueron valuados al tipo de cambio de ¢924,97 por UD 1,00 (¢917,56 por UD 1,00 en el 2020), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

#### iv. *Negocios en el extranjero*

Los estados financieros de BICSA se presentan en dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional, se han convertido de la siguiente manera:

- 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 periodo han sido convertidos a los tipos de cambio prevalecientes 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.

#### (c) Instrumentos financieros Reconocimiento y medición inicial

El Conglomerado reconoce el efectivo, los depósitos en cuentas corrientes y los equivalentes de efectivo en la fecha en que se originan. Todos los demás instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que el Conglomerado se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un activo financiero o pasivo financiero no medido a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (ii) Clasificación y medición posterior

##### Activos financieros

###### *Clasificación*

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican como medidos a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), de acuerdo con el modelo de negocio bajo el cual gestione sus instrumentos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que el Conglomerado cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de presentación de informes después del cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero es medido al costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado para ser medido al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado para ser medido al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todos los activos financieros que no sean clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, el Conglomerado puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

#### *Evaluación del modelo de negocio*

El Conglomerado realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración del Conglomerado;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses*

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Sin embargo, el principal puede cambiar con el tiempo (por ejemplo, si hay reembolsos del principal).

El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Conglomerado considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Conglomerado considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho del Conglomerado a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin responsabilidad”).
- Características que modifican la consideración del valor temporal del dinero (por ejemplo, restablecimiento periódico de las tasas de interés).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativa de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas*

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos y las ganancias y pérdidas cambiarias, se reconocen en resultados.

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en la reserva del valor razonable. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican a resultados.

Los activos financieros medidos al costo amortizado, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

#### Pasivos financieros

##### *Clasificación*

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

##### *Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas cambiarias se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (iii) Deterioro de activos financieros

El Conglomerado reconoce pérdidas crediticias esperadas a los siguientes activos que no son medidos al valor razonable con cambios en resultados:

- Inversiones en instrumentos financieros
- Productos por cobrar

El Conglomerado requiere el reconocimiento de una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida.

Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de crédito esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas a 12 meses se denominan "instrumentos financieros de en etapa 1". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 1 no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial y no están deteriorados

Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida pero que no están deteriorados por el crédito se denominan "instrumentos financieros de en Etapa 2". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 2 han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no están deteriorados.

Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida y que tienen un deterioro crediticio se denominan "instrumentos financieros de la Etapa 3".

#### *Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden de la siguiente manera:

- Activos financieros que no tienen deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir); y
- Activos financieros con deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como la diferencia entre el importe bruto en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las pérdidas crediticias son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, el Conglomerado evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Banco en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

*Presentación de la estimación para pérdidas en el estado de situación financiera consolidado*

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

#### Información proyectada

El Conglomerado incorporará información proyectada en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y en la medición de sus pérdidas crediticias esperadas. El Conglomerado formulará un caso base de la dirección futura de las variables económicas relevantes, con base en la asesoría del Comité de Riesgo, el Comité de Inversiones del Conglomerado y en las consideraciones sobre información externa y de pronósticos. Este proceso conllevará desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerará las probabilidades relativas de cada resultado.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se espera que el escenario base representará el resultado más probable, y se alinearán con la información utilizada por el Conglomerado para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representará resultados más optimistas o pesimistas. El Conglomerado realizará pruebas de estrés periódicamente, para considerar impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

(d) Deterioro de activos no financieros

El Conglomerado revisa en cada fecha de reporte el importe en libros de los activos no financieros del Conglomerado (excluyendo las propiedades de inversión y los activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía y los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se someten a pruebas de deterioro del valor una vez al periodo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado consolidado de resultados integral consolidado. Son asignadas primero, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el importe en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrata.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida en que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (iv) Dar de baja

##### Activos financieros

El Conglomerado da de baja en su estado de situación financiera consolidado, un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, o en la que el Conglomerado no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido) y la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

##### Pasivos financieros

El Conglomerado da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cumplen o cancelan o expiran.

#### (v) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera consolidado su monto neto, cuando y sólo cuando el Conglomerado tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de resultados integral consolidado su monto neto, solo cuando es requerido o permitido por una Norma (por ejemplo, ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares, como las ganancias y pérdidas en activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados).

#### (e) Instrumentos financieros derivados

Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos incluyen todos los activos y pasivos derivados que no son clasificados como activos o pasivos para negociación. Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera consolidado.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando un derivado no es mantenido para negociación, y no es designado en una relación de cobertura calificada, todos los cambios en su valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados como un componente del ingreso neto en otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

#### (f) Derivados implícitos

Los derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato principal). El Conglomerado contabiliza un derivado implícito separadamente del contrato principal cuando:

- el contrato principal no es registrado al valor razonable con cambios en resultados;
- los términos del derivado implícito estarían de acuerdo con la definición de un derivado si estuviesen en un contrato separado; y
- las características y riesgos económicos del derivado implícito no están relacionados de forma cercana con las características y riesgos económicos del contrato principal.

Los derivados implícitos separados se miden al valor razonable reconociendo todos los cambios en el mismo en resultados a menos que formen parte de un flujo de efectivo apto o de una relación de cobertura de inversión neta. Los derivados implícitos separados se presentan en el estado consolidado de situación financiera junto con el contrato anfitrión.

El Conglomerado actualmente mantiene los siguientes instrumentos financieros derivados:

##### ✓ Derivados para cobertura de riesgos

El Conglomerado 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.

##### ✓ Derivados diferentes de cobertura

El Conglomerado ha formalizado forwards de negociación de tipo de cambio con diversos clientes. En estos instrumentos financieros derivados, el Conglomerado asume la contraparte como intermediario autorizado. El Conglomerado 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 Conglomerado está facultado para ofrecer a sus clientes en virtud de la autorización para operar derivados cambiarios brindada por el Banco Central de Costa Rica.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos, depósitos en el Banco Central de Costa Rica con vencimientos originales menores a 3 meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y son usados por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes de efectivo son presentados al costo amortizado en el estado de situación financiera consolidado.

(h) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras

(i) Reconocimiento y medición

Los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. El costo incluye desembolsos atribuibles en forma directa a la adquisición del activo. Cuando algunas de las partes de un componente perteneciente a inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras tienen vidas útiles distintas, se contabilizan como componentes separados (componentes importantes) de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras. Los programas de computación adquiridos, los cuales están integrados a la funcionalidad del equipo relacionado, son capitalizados como parte de ese equipo.

(ii) Costos subsecuentes

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan al Conglomerado. Los costos de reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (iii) Depreciación y amortización

La depreciación y amortización se reconoce en los resultados del periodo por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas de cada parte del rubro perteneciente a inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras. Los activos en arrendamiento bajo arrendamientos financieros son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles a menos que exista una certeza razonable de que el Conglomerado obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento. El terreno no se depreciará.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de los elementos significativos se detallan a continuación:

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

#### (i) Activos intangibles

##### (i) Reconocimiento y medición

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

##### (ii) Amortización

La amortización es registrada en los resultados de operación con base en el método de línea recta y durante la vida útil del software, a partir de la fecha en la que el software esté disponible para su uso. La vida útil estimada para el software es de tres a cinco años.

##### (iii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos subsecuentes del software son capitalizados si se determina confiablemente que se van a obtener beneficios económicos de tales costos. Los otros costos se reconocen en los resultados cuando se incurran.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (j) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Conglomerado evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento.

Un contrato es, o contiene un contrato de arrendamiento si el mismo transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

#### (i) Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Conglomerado asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

El Conglomerado reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se depreciaba posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente el Conglomerado al término del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Conglomerado ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Conglomerado. Generalmente, el Conglomerado usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento

El Conglomerado determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia; y
- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Conglomerado esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

#### (ii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Conglomerado ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. El Conglomerado reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

#### (k) 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”, 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 marzo de 2021, 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.

#### (m) 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (n) 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.

#### (o) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad del Conglomerado cuyo destino es su realización o venta. Se registran en esta cuenta los bienes recibidos en ejecución 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 año 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Mediante nota 1573-09 y 1574-10 del 07 de mayo del 2020, el CONASSIF, comunica en el Artículo 72 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, la extensión del plazo de 24 a 48 meses, donde se debe aplicar la estimación de los bienes realizables en un 100%. No obstante, al término del plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del activo, la entidad debe solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de la prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros. Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga.

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (r) Beneficios a empleados

##### (i) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo y cuando se tenga una obligación legal o actual de pagar algún monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

##### *Aguinaldo*

El Conglomerado registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, 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. Si el empleado es despedido o renuncia al Conglomerado antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el año.

##### *Vacaciones*

La legislación costarricense establece que, por cada cincuenta semanas laborales, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. El Conglomerado tiene como política que todo su personal al finalizar el año no podrá exceder de un periodo y medio de las vacaciones vencidas.

##### *Planes de incentivos*

El Conglomerado cuenta con un Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivos (SEDI), definido a nivel del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica, el cual está sujeto a modelos de gestión previamente aprobados.

La nota de obtenida en la evaluación se determina como resultado de la sumatoria de los porcentajes obtenidos en los factores de medición individual y grupal. La nota mínima por alcanzar es de 80 puntos.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estos incentivos se pagan como forma de compensación por el esfuerzo empresarial e individual de los funcionarios, que promueven un rendimiento extraordinario alcanzar las metas establecidas en el Plan Anual Operativo y en el Plan Estratégico. Este incentivo salarial es anual, su evaluación es de enero a diciembre de cada año. La estimación se calcula tomando la utilidad después de impuestos y participaciones por el 15%. El monto derivado de ese porcentaje incluye las cargas sociales correspondientes a este pago.

Este rubro no podrá exceder el 60% del salario mensual de los colaboradores; según lineamientos del Poder Ejecutivo a través de la Directriz No. 026-H, dada el 26 de mayo de 2015, denominada "Sobre las Políticas de Pago de Incentivos en los Bancos Públicos Estatales" y la Directriz No. 036-H del 10 de noviembre de 2015, denominada "Sobre los parámetros a utilizar para determinar la viabilidad del pago de incentivos a los funcionarios de los Bancos Públicos Estatales".

El registro del gasto correspondiente al incentivo se realiza mes a mes, contra una cuenta de pasivo; que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados y empleados que cumplieron con las condiciones requeridas. Para el periodo 2020, existe un proceso de arbitraje que impide el pago del incentivo mencionado.

#### (ii) Planes de aportaciones definidas

Las obligaciones por planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Tales como los aportes a las operadoras de pensiones complementarias.

De acuerdo con ley de protección al trabajador, todo patrono público o privado, 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 del Seguro Social (C.C.S.S) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

#### (iii) Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Conglomerado relacionada con los planes de beneficios definidos es calculada de forma separada para cada plan, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan si los hubiere.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Conglomerado, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. El Conglomerado determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento, usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual, al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen dentro de los gastos por empleados en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. El Conglomerado reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

#### (iv) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el Conglomerado tiene la obligación relacionada con los beneficios. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del año sobre el que se informa, estos se descuentan.

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 la tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

El Conglomerado 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.

En el caso de un despido con responsabilidad patronal, se calcula el monto que debe cancelársele al empleado; si existe alguna diferencia entre este cálculo y el monto a pagar por la asociación solidarista, el Conglomerado asumirá esta diferencia como gasto. En caso de que el despido sea sin responsabilidad patronal no tendrá que realizarse ningún pago por parte del Banco.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (v) 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.
- Un aporte de 5,50% de los sueldos de los empleados 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 que Fondo determine, si dejaren el servicio antes de haber alcanzado el derecho a una pensión.

La Administración 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.

#### (s) Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Conglomerado 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (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 Bancos 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 entidad 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
Provisión dinámica regulatoria	Acuerdo No. 004-2013

#### (u) Superávit por revaluación

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

#### (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 periodo 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 periodo, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general consolidado y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a periodos anteriores.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *ii. Diferido*

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

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 distingible dentro del Conglomerado 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Por disposiciones de Ley No 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su Artículo No. 43, la contabilidad de cada uno de los departamentos que conforman el Banco se lleva en forma independiente de la de los demás departamentos.

#### (y) Reconocimientos de ingresos y gastos

##### i. *Ingresos y gastos por intereses*

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *iv. Gastos por arrendamientos operativos*

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

#### (z) Participaciones sobre la utilidad

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

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, la participación 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. La participación correspondiente a la CNE se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

#### (bb) 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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.

(cc) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Conglomerado, 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.

(6) Administración de riesgos

El Conglomerado 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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Conglomerado, 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, Operadora de Pensiones y Corredora de Seguros.

A continuación, se detalla la forma en que el Conglomerado 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.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Contingencias	
		Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Cartera de préstamos					
Principal directo	7-a	₡ 4.308.253.097.162	4.241.118.191.216	330.488.190.549	307.649.828.017
Cuentas y productos por cobrar		126.111.930.250	38.537.249.393	-	-
Valor en libros, bruto		4.434.365.027.412	4.279.655.440.609	330.488.190.549	307.649.828.017
Costos directos incrementales asociados a créditos		3.657.662.021	4.003.862.440	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(33.230.117.422)	(33.110.026.780)	-	-
Estimación para créditos incobrables (contable)		(154.629.848.598)	(107.911.523.829)	(816.323.995)	(174.831.882)
Valor en libros, neto		₡ 4.250.162.723.413	4.142.637.752.440	329.671.866.554	307.474.996.135
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		-	(103.211.072.079)	-	(94.825.736)
Valor en libros, neto		₡ -	4.176.444.368.530	-	307.555.002.281

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Cartera de préstamos				
Saldos totales:				
0	₡ 40.214.429.685	38.229.698.161	-	-
A1	3.287.441.643.891	3.209.477.437.984	321.587.588.310	295.862.717.493
A2	63.169.389.628	53.495.912.599	1.056.296.273	823.587.269
B1	494.518.517.841	456.577.594.664	3.825.822.525	7.114.170.812
B2	21.407.783.156	15.471.540.432	189.476.987	60.459.619
C1	156.739.879.709	118.647.744.884	1.412.578.002	1.889.277.669
C2	13.176.532.555	4.472.708.625	42.090.078	38.670.960
D	150.592.473.116	186.566.571.163	1.093.655.584	849.282.465
E	207.104.377.831	196.716.232.097	1.280.682.790	1.011.661.730
	4.434.365.027.412	4.279.655.440.609	330.488.190.549	307.649.828.017
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(111.755.828.400)	(103.211.072.079)	(182.314.542)	(94.825.736)
Valor en libros, neto	₡ 4.322.609.199.012	4.176.444.368.530	330.305.876.007	307.555.002.281
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
0	₡ 39.968.554.765	38.229.698.161	-	-
A1	3.286.203.398.624	3.209.477.437.984	40.982.963.827	295.862.717.493
A2	63.169.389.628	53.495.912.599	46.855.689	823.587.269
B1	494.518.517.841	456.577.594.664	835.667.777	7.114.170.812
B2	21.407.783.156	15.471.540.432	-	60.459.619
C1	156.724.863.270	118.647.744.884	35.093.991	1.889.277.669
C2	13.176.532.555	4.472.708.625	-	38.670.960
D	150.592.473.116	186.566.571.163	175.124.678	849.282.465
E	207.104.377.831	196.716.232.097	6.352.840	1.011.661.730
	4.432.865.890.786	4.279.655.440.609	42.082.058.802	307.649.828.017
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(111.755.828.400)	(103.211.072.079)	(182.314.542)	(94.825.736)
Valor en libros, neto	₡ 4.321.110.062.386	4.176.444.368.530	41.899.744.260	307.555.002.281

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
0	₡ 245.874.920	-	-	-
A1	1.238.245.267	-	-	-
C1	15.016.438	-	-	-
Valor en libros	₡ 1.499.136.625	-		
Valor en libros, bruto	₡ 4.434.365.027.411	4.279.655.440.609	42.082.058.028	307.649.828.017
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(111.755.828.400)	(103.211.072.079)	(182.314.542)	(94.825.736)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(42.874.020.198)	(4.700.451.750)	(634.009.453)	(80.006.146)
Costos directos incrementales	3.657.662.021	4.003.862.440	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(33.230.117.422)	(33.110.026.780)	-	-
Valor en libros, neto	7-a ₡ 4.250.162.723.412	4.142.637.752.440	41.265.734.033	307.474.996.135
Préstamos reestructurados	₡ 22.086.665.748	51.710.417.868	-	-

A continuación, un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco, al 31 de marzo de 2021 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 los Acuerdos SUGEF 1-05 y SUGEF 15-16:

	Marzo 2021	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
0	₡ 40.214.429.685	38.533.488.319
A1	3.287.441.643.891	3.226.864.916.985
A2	63.169.389.628	62.820.322.937
B1	494.518.517.841	489.968.656.035
B2	21.407.783.156	21.064.800.956
C1	156.739.879.709	151.633.821.112
C2	13.176.532.555	12.085.980.598
D	150.592.473.116	137.173.121.669
E	207.104.377.831	139.590.070.203
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.735.178.814

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo 2020	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
0	₡	38.229.697.915	37.114.366.235
A1		3.209.477.438.230	3.187.575.023.643
A2		53.495.912.99	53.227.293.839
B1		456.577.594.664	451.936.073.090
B2		15.471.540.432	15.223.882.791
C1		118.647.744.884	115.831.547.462
C2		4.472.708.625	4.034.702.741
D		186.566.571.163	173.054.992.978
E		196.716.232.097	133.746.804.284
	₡	<u>4.279.655.440.609</u>	<u>4.171.744.687.063</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de marzo de 2021 alcanza un monto de ₡4.434 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,10% y categoría “C+D+E” el 11,90% (₡4.279 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,17% y categoría “C+D+E” el 11,83% en el 2020).

#### Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05 y SUGEF 15-16, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

#### Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

#### Préstamos reestructurados:

Mediante nota CNS-2020, en el Artículo7, del acta de la sesión 1602-2020, celebrada el 31 de agosto de 2020 el CONASSIF, comunica las diferentes consideraciones que se deben de destinar en las operaciones de crédito restructuradas.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### Política de liquidación de crédito:

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad 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.

#### Clasificación de los deudores

En línea con el Acuerdo SUGE 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; y Grupo 2 corresponde a los créditos menores a ese monto.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, se detalla el monto de la cartera por clasificación:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Grupo 1	₡ 2.301.059.087.940	2.142.711.170.363	46.991.292.239	34.853.717.543
Grupo 2	₡ 2.133.305.939.472	2.136.944.270.246	283.496.898.310	272.796.110.474
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.655.440.609	330.488.190.549	307.649.828.017

#### 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 SUGEFI-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

Mediante lo establecido en el acuerdo SUGEFI 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:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

<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.
- 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

#### 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 SUGE 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 el Acuerdo SUGE 1-05, Artículo No. 14 e incisos del d. hasta el r. 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%

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:

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con el Artículo No. 11 bis del Acuerdo SUGE 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 SUGE 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.

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

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

		Marzo 2021		
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡	153.813.524.603	(111.755.828.400)	42.057.696.203
Estimación para créditos contingentes		816.323.995	(182.314.542)	634.009.453
		154.629.848.598	(111.938.142.942)	42.691.705.656
Estimación contra cíclica SUGE 19-16		8.168.161.881	(8.168.161.881)	-
	₡	162.798.010.479	(120.106.304.823)	42.691.705.656

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo 2020	
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 107.736.691.947	(103.211.072.079)	4.525.619.868
Estimación para créditos contingentes	174.831.882	(94.825.736)	80.006.146
Estimación contra cíclica SUGEF 19-16	107.911.523.829 20.067.458.498	(103.305.897.815) (20.067.458.498)	4.605.626.014 -
	₡ 127.978.982.327	(123.373.356.313)	4.605.626.014

#### *Estimación contra cíclica*

Al 31 de marzo de 2021, 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”.

El porcentaje de gradualidad que se debe de aplicar por este concepto es el siguiente:

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%

Mediante nota SGF-0902-2020 del 16 de marzo de 2020, SUGEF comunica disminuir el porcentaje de acumulación a un 0,00%, que se considera sobre utilidades destinadas para la conformación de la estimación contra cíclica.

A partir del primero de diciembre de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2021, en atención a el acuerdo CNS 1617-2020 del 02 de noviembre de 2020, se suspende la aplicación de la regla contra cíclica hasta el 31 de diciembre de 2021, y la reclasificación total o parcial del saldo registrado en las cuentas 139.02.M.02 (Componente contra cíclico) y cuenta 139.52.M.03 (Componente contra cíclico para créditos contingentes); únicamente deberá efectuarse, en la misma cuantía, hacia la cuenta 139.01 (Estimación específica para cartera de créditos); quedando la magnitud de esta reclasificación determinada exclusivamente por incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los Artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05 y a las categorías 4, 5 y 6 según la Sección 2 del ANEXO 3. “Metodología Estándar” del Acuerdo SUGEF 15-16.”

## 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%

Al 31 de marzo de 2021, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢66.403.600.019 (¢66.534.513.087 en marzo de 2020).

## 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	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Comercio	₡ 373.565.406.857	351.756.014.669	3.105.093	2.826.498
Servicios	893.691.603.548	882.160.393.329	52.182.003.613	38.896.540.917
Servicios financieros	82.427.281.384	106.232.657.428	-	-
Extracción de minerales	728.147.254	748.625.425	-	-
Industria de manufactura y extracción	164.298.589.632	169.098.136.393	-	-
Construcción	96.519.299.677	97.048.899.159	-	-
Agricultura y silvicultura	117.122.584.069	107.064.090.783	1.606.312	1.347.065
Ganadería, caza y pesca	75.871.857.961	75.784.094.442	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	477.083.777.549	396.072.214.411	-	-
Transporte y telecomunicaciones	49.259.342.594	47.110.521.780	-	-
Vivienda	1.349.546.854.399	1.311.388.925.819	2.691.556	2.413.314
Consumo o crédito personal	538.747.108.937	549.162.972.114	278.175.266.470	268.581.934.566
Turismo	215.503.173.551	186.027.895.147	123.517.506	164.765.834
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.655.440.899	330.488.190.550	307.649.828.194

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Centroamérica	₡ 4.434.365.027.412	4.279.655.440.899	330.488.190.550	307.649.828.194

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Back to back	₡ 13.326.086.856	16.956.972.631	85.773.774	287.253
Cartas de crédito	-	101.014.477	-	-
Cédula hipotecaria	81.657.021	335.716.503.859	-	1.598.681
Cesión préstamos	354.683.379.163	16.630.294.046	-	-
Hipotecaria	1.751.313.090.363	2.068.647.384.920	9.952.202	20.339.561
Fianza	883.327.622.894	469.280.990.327	2.173.818	-
Fideicomiso	388.765.194.449	456.616.072.210	-	-
Valores	756.090.950	569.137.168	-	-
Prendaria	245.606.059.404	253.512.072.420	-	-
Otras	796.505.846.312	661.624.998.841	330.390.290.755	307.627.602.699
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.655.440.899	330.488.190.549	307.649.828.194

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Garantías:

- a. 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.
- b. 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 marzo de 2021, el 57,36% 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	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 137.965.381.883	155.043.446.236	89.033.376.882	100.206.268.098
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	574.415.460.761	604.504.701.009	185.824.054.162	167.945.875.101
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	455.762.959.087	455.421.164.457	8.024.613.995	6.337.620.567
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	478.991.355.115	474.861.139.057	3.035.636.118	2.245.456.061
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	431.531.797.033	404.891.000.957	2.241.239.366	1.898.860.094
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	208.352.593.177	198.164.755.401	880.668.555	1.178.959.244
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	242.777.913.416	232.099.939.029	2.789.976.473	3.200.922.379
Más de ₡200.000.000	1.904.567.566.940	1.754.669.294.753	38.658.624.999	24.635.866.650
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.655.440.899	330.488.190.550	307.649.828.194

Al 31 de marzo de 2021, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡ 732.461.233.028 correspondiente a grupos de interés económico, lo que corresponde a un 16,52% del total de la cartera (₡621.243.350.351 a marzo 2020 respectivamente)

Para la gestión del riesgo de crédito, el Banco 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 periodo, 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 periodo, lo cual implica una estimación de ocurrencia al 99% de confianza, de un periodo a partir de su cálculo.

## 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 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.

Al 31 de marzo de 2021 todas las actividades económicas presentaron aumentos en el VaR de la cartera de crédito donde sobresalen actividades como ganadería, transporte, industria, consumo y comercio. Estos incrementos son el resultado de mayores niveles de morosidad en las carteras de crédito de estas actividades económicas producto de la difícil situación económica que vivió el país asociado a la pandemia ocasionada por el COVID-19.

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

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si la contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las inversiones en valores y cuentas por cobrar de la Compañía. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Compañía consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso particular, la Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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.

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGE 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados con resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente a patrimonio, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Al 31 de marzo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación pérdidas crediticias esperadas		Marzo 2021
Portafolio		
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡	43.599.904

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

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para el Puesto si la contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las inversiones en valores y cuentas por cobrar del Puesto. Para fines de informes de gestión de riesgos, el Puesto consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

En el caso particular, el Puesto 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 calificación o perspectiva en la escala.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de liquidez del Puesto, 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 periodo en que se mantienen las inversiones responde a las necesidades de liquidez y expectativas de tasas de interés del Puesto, en el caso de la cartera de bonos la duración de Macaulay promedio no debe exceder los cinco años.

El Puesto 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGE 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente resultados, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Al 31 de marzo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

Estimación pérdidas crediticias esperadas

Portafolio	Marzo 2021
Costo Amortizado	₡ 173.569.660
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 22.129.991

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

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. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Operadora consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se lleva un control de las notas de hechos relevantes proporcionados por la SUGEVAL y de esta manera evidenciar variaciones en las calificaciones por parte de las agencias calificadoras nacionales. Con esta información la Administración y los comités pueden tomar decisiones oportunas para mantener las inversiones que más le favorezcan a los portafolios de los fondos administrados por la Operadora, esto velando por el bienestar de los afiliados.

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente resultados, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Al 31 de marzo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

Estimación pérdidas crediticias esperadas		
Fondo	Marzo 2021	
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	₡	14.431.223

## 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 pérdida financiera para la Corredora si la contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las inversiones en valores y cuentas por cobrar de la Corredora. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Corredora consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de liquidez de la Corredora establecen los siguientes límites:

- La Corredora considera las calificaciones que otorgan las calificadoras sobre las emisiones nacionales o internacionales, cumpliendo con lo establecido en la normativa existente, se verifica el cumplimiento de los requisitos establecidos en la política de inversiones.
- La Corredora evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base indicadores calculados internamente, para las inversiones en mercado local se consideran aquellas que se encuentran registradas en el registro nacional de valores e intermediarios y para el caso de inversiones en mercados internacionales se consideran aquellos instrumentos que pueden ser vendidos en cualquier tiempo o momento.

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente resultados, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Al 31 de marzo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

#### Estimación pérdidas crediticias esperadas

Portafolio		Marzo 2021
Costo amortizado	₡	2.909.513

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Inversiones en instrumentos financieros

Con la entrada en vigor del Reglamento de Información Financiera Acuerdo SUGE 30-18, el Artículo 18 requiere que las instituciones reguladas estimen una pérdida por deterioro de crédito para los portafolios de inversión. Esta estimación se realiza de forma mensual desde enero de 2020 para el portafolio de inversiones del Banco Nacional

El Banco cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con tres modelos de negocio definidos y actualizados al primer trimestre del 2021. El cálculo de la pérdida por deterioro aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados con resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente a resultados (pérdidas y ganancias), no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Instrumentos clasificados bajo el modelo 1 (Costo Amortizado): Se mantienen para generar ganancias a partir de los flujos de efectivo contractuales y dan lugar a pagos de principal e intereses.

Instrumentos clasificados bajo el modelo 2 (Resultados Integrales): Se mantienen para generar ganancias a partir de flujos de efectivo contractuales o flujos de venta que puedan ser reinvertidos o utilizados para atender las necesidades de liquidez del portafolio de inversión.

Instrumentos clasificados bajo el modelo 3 (Otros Activos): Se mantienen para generar ganancias a partir de flujos de efectivo generados por la negociación del activo, y serán registrados a su valor razonable con cambio en resultados.

Al 31 de marzo de 2021, la clasificación de los instrumentos por modelo se detalla como sigue:

Fecha	Modelo 1 Costo amortizado	Modelo 2 Resultados integrales	Total, pérdida estimada
Enero	¢ 2.645.232.799	907.120.180	3.552.352.979
Febrero	1.312.830.500	1.716.961.888	3.029.792.388
Marzo	1.406.477.965	1.912.333.323	3.318.811.288

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1 y Etapa 2" se incluye en la Nota 5 (b) (iii).

Marzo 2021		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 792.898.035.613	792.898.035.613
Estimación	(1.418.686.791)	(1.418.686.791)
	₡ 791.479.348.822	791.479.348.822

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1 y Etapa 2" se incluye en la Nota 5 (b) (iii).

Marzo 2021		
	Etapa 1	Etapa 2
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 873.170.742.583	190.944.047
Estimación	(1.911.127.722)	(1.505.927)
	₡ 871.259.614.861	189.438.120
		871.426.840.982

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1" se incluye en la Nota 5 (b) (iii).

Marzo 2021		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 28.123.927.636	28.123.927.636
	₡ 28.123.927.636	28.123.927.636

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, la pérdida esperada por moneda, se detallan como sigue:

		Absoluta	Relativa
Colones	₡	2.849.007.171	0,27%
US dólares		482.313.270	0,08%
	₡	<u>3.331.320.441</u>	<u>0,35%</u>

Las inversiones por ubicación geográfica se detallan como sigue:

País	Marzo 2021		
	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	₡ 1.083.780.929.072	12.988.498.262	1.096.769.427.334
Panamá	6.142.803.937	-	6.142.803.937
Estados Unidos	419.086.579.344	2.098.898.774	421.185.478.118
México	192.917.281	2.652.464	195.569.745
Canadá	12.812.416.361	97.418.761	12.909.835.122
Venezuela	9.904.044.511	1.200.303	9.905.244.814
Europa	71.838.020.526	550.368.328	72.388.388.854
Asia	7.383.941.737	57.019.099	7.440.960.836
Australia	8.305.922.418	88.708.745	8.394.631.163
Nueva Zelanda	372.513.753	2.563.510	375.077.263
	<u>₡ 1.694.703.457.336</u>	<u>15.505.448.452,77</u>	<u>1.710.208.905.788</u>

#### Montos derivados de las pérdidas crediticias esperadas

- Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al determinar si el incumplimiento de riesgo en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y soportable que es relevante y está disponible sin un costo o esfuerzo importante. Esto incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basados en la experiencia histórica del Banco y la evaluación de expertos en crédito e incluyendo información prospectiva.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco utiliza la siguiente tabla, utilizando de referencia las calificaciones internacionales de Moody's del emisor, para determinar si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito:

Calificación del instrumento al momento de la compra	Calificación del instrumento al momento del análisis para considerar que existe un aumento significativo en el riesgo
Aaa	A3
Aa1	A3
Aa2	Baa1
Aa3	Baa2
A1	Baa3
A2	Ba1
A3	Ba2
Baa1	Ba2
Baa2	Ba3
Baa3	B1
Ba1	B1
Ba2	B1
Ba3	B1
B1	B3
B2	B3
B3	B3

Para emisores que poseen únicamente calificación local, se aplica la misma metodología homologando las calificaciones locales con las internacionales por medio de la tabla de homologación vigente, que publica Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

- Definición de incumplimiento

El Banco considerará un activo financiero en incumplimiento (default) cuando:

- Es poco probable que la contraparte pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin acudir a acciones por parte de la Compañía para adjudicarse el colateral (en el caso que tenga); ó
- El deudor presenta una mora superior a los 90 días en cualquier obligación crediticia material.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considera indicadores principalmente de naturaleza cuantitativa (como, por ejemplo: mora e impago sobre otra obligación con el Banco), y los indicadores de naturaleza cualitativa.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo, para reflejar cambios en circunstancias.

- Información prospectiva

El Banco incorporará información prospectiva en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y en la medición de sus pérdidas crediticias esperadas.

El Banco formulará un escenario base de la dirección futura de las variables económicas relevantes, con base en la asesoría del Comité de Riesgo Corporativo, el Comité de Inversiones del Banco y en las consideraciones sobre información externa y de pronósticos. Este proceso conllevará desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerará las probabilidades relativas de cada resultado. Se espera que el escenario base representará el resultado más probable, y se alinearán con la información utilizada por el Banco para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representará resultados más optimistas o más pesimistas. El Banco realizará pruebas de estrés periódicamente, para considerar impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

- Estimación de las pérdidas crediticias esperadas

Los insumos utilizados en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas son las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco espera definir estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación.

**Probabilidad de incumplimiento (“PI”):** Corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un periodo de tiempo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos.

**Pérdida dado el incumplimiento (“PDI”):** Es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros de la PDI basándose en un análisis histórico de las tasas de recuperación de las operaciones que han entrado en incumplimiento. El modelo desarrollado para el cálculo de la PDI considera la estructura, el colateral y costos de recuperación. Es calculada sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios.

Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias, supuestos de calibración, inclusión de información con proyección a futuro y la tasa de descuento utilizada.

**Exposición ante el incumplimiento (“EI”):** Mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para las obligaciones de desembolsos y garantías financieras, la PDI considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de 12 meses de PI para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, la Compañía mide la PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el periodo máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, la Compañía considera un periodo más largo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Pérdidas crediticias esperadas

Las siguientes tablas muestran la conciliación entre el saldo inicial y final del saldo de las pérdidas crediticias esperadas por tipo de instrumento:

		Etapa 1	Total
<i>Inversiones en valores</i>			
Saldo al 1 de enero de 2020	₡	3.695.720.586	3.695.720.586
Actualización de reserva		5.048.682	5.048.682
Estimaciones de inversiones nuevas		1.338.660.761	1.338.660.761
Disminución de estimación		(1.708.218.818)	(1.708.218.818)
Saldo al 31 de marzo de 2021	₡	3.331.211.210	3.331.211.210

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 (DRM) 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 (VaR de liquidez), 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.

Los resultados del ICL se comparan con el límite de apetito por riesgo aprobado por Junta Directiva General, el cual se ubica en 125% para el ICL en colones y en US dólares.

A continuación, se muestra el indicador del ICL al cierre de marzo de 2021, año en que los indicadores en ambas monedas mantienen su resultado por encima del nivel de apetito con amplias holguras, lo que implica que se puede hacer frente a los compromisos o salidas netas de efectivo a 30 días en un escenario adverso.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la comparación interanual, el ICL en colones muestra un aumento de 47 puntos porcentuales durante el último año, ubicándolo en el nivel de 237% al cierre de marzo 2021, producto del bajo dinamismo de la colocación de crédito y del financiamiento del Banco Nacional mediante operaciones ODP con el BCCR por alrededor de ¢70.000 millones a 4 años plazo. Lo anterior se reflejó en un aumento del fondo de activos líquidos (FALAC) de 17% (¢83.400 millones especialmente en inversiones en el mercado local MIL y en el Gobierno), acompañada de una disminución de las salidas netas de 6,1% (-¢34.600 millones especialmente compromisos mayoristas y financieros). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 125% equivalente a ¢595.100 millones.

En US dólares, el ICL se ubicó en 200% al 31 de marzo de 2021 mostrando una disminución significativa de 167 puntos porcentuales producto del pago pendiente de la emisión internacional de \$310 millones para el cierre de abril de 2021. Lo anterior se reflejó en un aumento de las salidas netas de 49% (\$392,6 millones explicado principalmente por el compromiso a menos de 30 días de la emisión internacional) que tuvo mayor impacto que el un aumento del fondo de activos líquidos (FALAC) de 8,1% (\$129,9 millones especialmente en inversiones y disponibilidades en el exterior nivel 1A). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 125% equivalente a \$584 millones.

Al 31 de marzo el indicador porcentual del ICL por moneda se detalla como sigue:

<u>Indicador</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	237%	190%	47%	Apetito
ICL US dólares	200%	367%	167%	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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, 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	₡ -	91.197.048.989	-	-	-	-	-	-	91.197.048.989	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	299.676.245.712	13.509.632.355	16.177.774.849	18.501.107.438	69.414.653.520	63.843.606.879	16.923.978.103	498.046.998.856	
Inversiones	₡ -	3.417.272.173	207.822.324.069	813.146.337	2.668.105.336	17.592.595.330	112.856.469.626	716.669.873.310	1.061.839.786.181	
Cartera de créditos	₡ 283.047.230.811	-	84.565.243.443	51.851.713.282	39.979.479.371	93.271.947.475	130.593.186.801	2.514.659.928.643	3.197.968.729.826	
Recuperación de activos	₡ 283.047.230.811	394.290.566.874	305.897.199.867	68.842.634.468	61.148.692.145	180.279.196.325	307.293.263.306	3.248.253.780.056	4.849.052.563.852	
Obligaciones con el público	₡ -	2.377.980.408.589	142.676.030.083	166.447.843.656	166.521.227.478	462.086.191.942	508.521.575.499	113.202.651.585	3.937.435.928.832	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-	70.223.644.412	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	45.669.172.443	86.599.426.506	14.612.306.257	17.179.824.598	51.867.423.300	10.004.025.258	36.656.975.785	262.589.154.147	
Cargos por pagar	₡ -	9.336.382.661	5.340.824.899	2.988.879.853	1.999.763.750	3.199.683.426	1.105.835.653	1.537.714.674	25.509.084.916	
Vencimiento de pasivos	₡ -	2.432.985.963.693	234.616.281.488	184.049.029.766	185.700.815.826	517.153.298.668	519.631.436.410	221.620.986.456	4.295.757.812.307	
Diferencia	₡ 283.047.230.811	(2.038.695.396.819)	71.280.918.379	(115.206.395.298)	(124.552.123.681)	(336.874.102.343)	(212.338.173.104)	3.026.632.793.600	553.294.751.545	

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco y Subsidiarias es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días Total
Disponibilidades	₡ -	49.321.305.373	-	-	-	-	-	-	49.321.305.373
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	279.431.649.742	19.740.363.351	20.800.743.965	21.199.089.880	59.846.798.94	45.195.447.603	33.410.199.062	479.624.291.797
Inversiones	₡ -	2.104.569.536	112.090.121.026	1.595.905.946	8.954.609.971	42.866.187.895	192.880.230.763	576.050.220.151	936.541.845.288
Cartera de créditos	₡ 208.573.464.898	-	51.173.658.055	41.389.996.741	36.918.381.209	88.516.859.896	133.875.653.872	2.492.408.489.670	3.052.856.504.341
Recuperaciones de activos	₡ 208.573.464.898	330.857.524.651	183.004.142.432	63.786.646.652	67.072.081.060	191.229.845.985	371.951.332.238	3.101.868.908.883	4.518.343.946.799
Obligaciones con el público	₡ -	2.160.591.079.978	174.812.188.787	158.905.731.868	171.301.424.901	364.709.542.948	393.973.676.399	248.604.745.595	3.672.898.390.476
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	82.037.038.535	80.599.079.740	8.577.435.297	7.891.792.483	29.241.090.547	7.504.763.933	38.202.390.398	254.053.590.933
Cargos por pagar	₡ -	10.867.405.666	10.763.802.538	4.320.489.102	3.071.496.780	5.320.357.010	1.720.878.910	1.471.416.353	37.535.846.359
Vencimiento de pasivos	₡ -	2.253.495.524.179	266.175.071.065	171.803.656.267	182.264.714.164	399.270.990.505	403.199.319.242	288.404.196.758	3.964.613.472.180
Diferencia	₡ 208.573.464.898	(1.922.637.999.528)	(83.170.928.633)	(108.017.009.615)	(115.192.633.104)	(208.041.144.520)	(31.247.987.004)	2.813.464.712.125	553.730.474.619

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias, es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días Total
Disponibilidades	₡ -	416.040.001.072	-	-	-	-	-	198.990.985	416.238.992.057
Cuenta de encaje con el BCCR	-	222.463.170.509	10.327.387.067	35.831.926.898	12.457.106.753	23.328.082.762	26.377.789.558	15.627.538.888	346.413.002.435
Inversiones	-	-	14.581.075.049	34.625.050.358	15.198.007.221	54.509.343.340	111.196.026.831	432.810.721.555	662.920.224.354
Cartera de créditos	188.255.956.386	-	27.890.885.853	16.133.395.830	16.431.949.305	41.065.286.932	55.263.270.722	861.783.097.157	1.206.823.842.185
Recuperación de activos	₡ 188.255.956.386	638.503.171.581	52.799.347.969	86.590.373.086	44.087.063.279	118.902.713.034	192.837.087.111	1.310.420.348.585	2.632.396.061.031
Obligaciones con el público	₡ -	1.251.342.741.278	83.315.775.507	52.394.683.731	73.726.549.149	115.709.985.048	163.911.844.889	80.685.357.128	1.821.086.936.730
Obligaciones con entidades financieras	-	14.256.459.712	286.003.999.887	-	3.378.464.828	9.290.468.172	20.790.995.781	353.186.035.933	686.906.424.313
Cargos por pagar	-	2.817.380.393	5.866.937.836	6.007.464.653	2.452.555.980	821.175.516	850.019.114	951.997.760	19.767.531.252
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.268.416.581.383	375.186.713.230	58.402.148.384	79.557.569.957	125.821.628.736	185.552.859.784	434.823.390.821	2.527.760.892.295
Diferencia	₡ 188.255.956.386	(629.913.409.802)	(322.387.365.261)	28.188.224.702	(35.470.506.678)	(6.918.915.702)	7.284.227.327	875.596.957.764	104.635.168.736

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	391.565.249.347	-	-	-	-	-	-	283.198.405	391.848.447.752
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	178.729.537.385	10.069.157.795	8.246.577.839	13.305.254.417	21.664.274.099	22.226.280.069	45.815.450.837	300.056.532.441	
Inversiones	₡ -	93.998.200	4.685.730.889	16.102.915.955	45.030.561.456	108.600.984.666	196.447.132.182	210.329.943.445	581.291.266.793	
Cartera de créditos	₡ 126.881.563.829	-	19.031.548.197	18.872.068.137	20.836.874.369	51.606.956.725	57.013.788.702	903.449.971.968	1.197.692.771.927	
Recuperación de activos	₡ 126.881.563.829	570.388.784.932	33.786.436.881	43.221.561.931	79.172.690.242	181.872.215.490	275.687.200.953	1.159.878.564.655	2.470.889.018.913	
Obligaciones con el público	₡ -	1.024.313.205.101	92.807.963.556	66.137.204.152	72.979.794.693	110.913.164.354	141.121.175.187	115.338.813.489	1.623.611.320.532	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	25.278.235.455	93.372.852.962	-	5.530.468.578	5.897.194.800	20.478.067.680	602.670.750.169	753.227.569.644	
Cargos por pagar	₡ -	2.727.470.649	6.123.191.838	8.235.502.328	2.557.784.871	899.274.101	1.151.516.818	916.305.056	22.611.045.661	
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.052.318.911.205	192.304.008.356	74.372.706.480	81.068.048.142	117.709.633.255	162.750.759.685	718.925.868.714	2.399.449.935.837	
Diferencia	₡ 126.881.563.829	(481.930.126.273)	(158.517.571.475)	(31.151.144.549)	(1.895.357.900)	64.162.582.235	112.936.441.268	440.952.695.941	71.439.083.076	

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de los descalces en el momento y en los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones de la Compañía.

#### Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva de la Compañía establece la estrategia de la Compañía para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de la implementación es administrada por la Dirección General de Riesgos del Banco Nacional de Costa Rica. La cual aprueba las políticas y procedimientos de liquidez de la Compañía. La Tesorería administra la posición de liquidez de la Compañía diariamente y revisa los informes diarios que cubren la posición de liquidez.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es garantizar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como estresadas, sin incurrir en pérdidas inaceptables o riesgos de daños a la reputación de la Compañía. 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 el riesgo de que el Puesto encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de los descalces en el momento y en los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones del Puesto.

#### Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva del Puesto establece la estrategia para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de la implementación es administrada por Comité de Riesgos Corporativo el cual aprueba las políticas y procedimientos de liquidez del Puesto. La Tesorería administra la posición de liquidez del Puesto diariamente y revisa los informes diarios que cubren la posición de liquidez.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El manejo adecuado de una cartera de inversión sugiere una sana administración del riesgo, los títulos valores son instrumentos relativamente líquidos que se pueden comprar o vender, funcionando como un mecanismo de cobertura natural del riesgo de liquidez y de tasas de interés. El manejo de la liquidez del Puesto mejora al asegurarse que las carteras de inversión están compuestas por instrumentos que pueden ser vendidos o utilizados como colateral para enfrentar salidas inesperadas de recursos o necesidades derivadas de las líneas de negocio principales.

El perfil de riesgo del puesto es conservador, o sea, presenta poca tolerancia al riesgo, entendiendo esto como que su tolerancia es menor a la del inversionista promedio. Esta baja tolerancia al riesgo representa una restricción al nivel de rendimientos que pueden exhibir las carteras de inversión, lo cual se evidencia en la escogencia de los índices de referencia (benchmarks), donde la preservación del capital con alta disponibilidad de los recursos (liquidez) es una de las principales premisas en las inversiones realizadas.

El objetivo principal de la cartera de inversión del Puesto es la de gestionar la liquidez, así como también, la gestión del riesgo de crédito, la gestión del riesgo de tasas de interés del balance a través de títulos valores líquidos que permitan ajustar la duración de la cartera de acuerdo con las perspectivas y el desempeño financiero por medio de la medición del concepto de rendimiento total de acuerdo con las mejores prácticas.

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

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Operadora encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de los descalces en el momento y en los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones de la Operadora.

#### Gestión del riesgo de liquidez

La Operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de su 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 confecciona de manera diaria un flujo de caja, tomando 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 gestionar la venta de activos financieros, o en caso contrario, se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 bursátilidad de los instrumentos de inversión.

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

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

#### Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva de la Corredora establece la estrategia para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de su implementación es ejercida por el Comité Corporativo de Riesgos. El Comité Corporativo de Riesgos aprueba las políticas y procedimientos de liquidez de la Corredora. La Unidad Administrativa Financiera administra la posición de liquidez de la Corredora diariamente y revisa los informes que evalúan la posición de liquidez.

El enfoque de la Corredora para administrar la liquidez es garantizar, en la medida de lo posible, que siempre exista suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como estresadas, sin incurrir en pérdidas inaceptables o riesgos de daños a la reputación de la Corredora. El elemento clave de la estrategia de liquidez de la Corredora es llevar una cartera de activos altamente líquidos y con plazos que coincidan con los vencimientos de las obligaciones más importantes.

c) *Riesgo 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:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Indicador</u>	<u>Límite</u>	<u>Nivel</u>
VaR consolidado	3,00%	Apetito
Riesgo cambiario	3,00%	Apetito
Riesgo de tasa en colones	2,00%	Apetito
Riesgo de tasa en moneda extranjera	2,50%	Apetito

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.

Los portafolios por cada una de las monedas se detallan como sigue:

<u>Moneda</u>	<u>Valor facial de las inversiones en su respectiva monedad</u>		
	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Variación</u>
Colones	957.405.750.000	834.725.200.000	122.680.550
US dólares emisores locales	49.890.735	145.103.948	(95.213.213)
US dólares emisores internacionales	972.010.000	762.342.000	209.668.000

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso de la Compañía: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado de la Compañía es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia de la Compañía al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

#### Gestión del riesgo de mercado

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

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

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

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.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El VaR para el portafolio de compañía se presenta como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Indicador VaR (99%)	0,43%	0,76%

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso del Puesto: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos del Puesto o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado del Puesto es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia del Puesto al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Gestión del riesgo de mercado

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

Adicionalmente, se han incorporado aspectos, tales como, la identificación de factores de riesgo 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 de mercado

La principal herramienta utilizada por el Puesto para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado es la herramienta de medición del “Valor en Riesgo” (VeR). La función de esta 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 determinada en la normativa de riesgos emitida por la SUGEVAL, basada en un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 21 días. Adicionalmente se utiliza como complemento de la exposición al riesgo precio el modelo de VaR consolidado, el cual está basado en un nivel de confianza de un 99% y para un periodo de 10 días, basado en el método denominado RiMer y que es suministrado por parte de la dirección de riesgos del BNCR.

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso de la Operadora: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos de la Operadora o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado de la Operadora, es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia de la Operadora al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

#### Gestión del riesgo de mercado

El objetivo de la gestión del riesgo de mercado de la Operadora es administrar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado para optimizar el rendimiento sobre el riesgo y garantizar a la vez la solvencia.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con respecto al riesgo de liquidez, el Comité de Riesgo y Comité de Inversiones es responsable de garantizar una gestión eficaz del riesgo de mercado en la Operadora. Se han asignado niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la gestión del riesgo de mercado a comités apropiados de riesgo de mercado.

Los riesgos de mercado se calculan desde finales de 2003, con lo cual se cuenta con una base de datos para determinar los límites correspondientes. Diariamente se calcula la pérdida potencial ante los cambios en los factores de riesgo, que incidan sobre la valuación de las posiciones, como es el caso de cambios en las tasas de interés. Para esto se utiliza la metodología RiMeR, que es una metodología interna desarrollada por la Dirección de Modelación Matemática en colaboración de la Dirección de Riesgos del Mercado del Banco Nacional. La metodología permite la estimación del valor en riesgo (VaR) de las carteras compuestas de instrumentos de renta fija. El modelo involucra las curvas de rendimiento, la estimación de parámetros de modelos de tasas, simulación de escenarios y finalmente el cálculo del VaR. Se utiliza un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++) que consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos y una función determinista a especificar.

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso de la Corredora: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos de la Corredora o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado para la Corredora es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia de la Corredora al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

#### Gestión del riesgo de mercado

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

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Riesgo de mercado de las inversiones

- i. Banco Nacional de Costa Rica

Al 31 de marzo de 2021, el VaR consolidado del Banco respecto del valor de mercado de las inversiones se encuentra dentro del nivel de apetito de riesgo. En el último periodo se presentó un aumento de 0,12% ocasionado, principalmente, por el aumento en la volatilidad de precios producto de la coyuntura COVID-19.

- 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>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Variación</u>
VaR consolidado	0,41%	0,47%	(0,06)%

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

El incremento del indicador de riesgo de tasas en colones se debe principalmente al aumento en la duración del patrimonio en moneda nacional. En US 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. combinado de una reducción en la duración del patrimonio y una menor volatilidad en la tasa Libor a 3 meses.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<b><u>Moneda nacional</u></b>								
Inversiones	₡ 3.417.272.173	207.819.815.744	3.457.536.524	17.517.701.711	112.787.195.350	223.558.305.186	493.195.765.721	1.061.753.592.409
Cartera de créditos	-	2.666.640.440.744	107.319.426.017	102.382.577.478	14.667.927.166	15.376.423.409	94.539.159.748	3.000.925.954.562
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 3.417.272.173	2.874.460.256.488	110.776.962.541	119.900.279.189	127.455.122.516	238.934.728.595	587.734.925.469	4.062.679.546.971
Obligaciones con el público	₡ -	221.887.417.097	369.998.584.833	517.153.298.668	518.135.353.635	70.460.431.449	54.414.842.386	1.752.049.928.068
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	70.273.029.901	70.273.029.901
Obligaciones con entidades financieras MN	₡ -	14.126.803.476	-	-	-	-	29.414.073.347	43.540.876.823
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	236.014.220.573	369.998.584.833	517.153.298.668	518.135.353.635	70.460.431.449	154.101.945.634	1.865.863.834.792
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 3.417.272.173	2.638.446.035.915	(259.221.622.292)	(397.253.019.479)	(390.680.231.119)	168.474.297.146	433.632.979.835	2.196.815.712.179
<b><u>Moneda extranjera</u></b>								
Inversiones	₡ -	13.425.580.813	49.293.797.027	54.513.230.048	103.196.989.413	104.211.007.196	323.303.369.481	647.943.973.978
Cartera de créditos	₡ -	978.683.496.950	36.449.110.092	21.317.797.773	2.343.671.819	19.581.495.551	55.567.928.407	1.113.943.500.592
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	992.109.077.763	85.742.907.119	75.831.027.821	105.540.661.232	123.792.502.747	378.871.297.888	1.761.887.474.570
Obligaciones con el público	₡ -	371.346.676.008	136.079.640.292	125.738.880.561	164.024.436.750	74.973.957.173	243.622.640.517	1.115.786.231.301
Obligaciones con entidades	₡ -	4.185.901.844	1.876.816.059	82.748.176	20.526.999.998	-	117.626.853.396	144.299.319.473
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	375.532.577.852	137.956.456.351	125.821.628.737	184.551.436.748	74.973.957.173	361.249.493.913	1.260.085.550.774
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	616.576.499.911	(52.213.549.232)	(49.990.600.916)	(79.010.775.516)	48.818.545.574	17.621.803.975	501.801.923.796
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 3.417.272.173	3.866.569.334.251	196.519.869.660	195.731.307.010	232.995.783.748	362.727.231.342	966.606.223.357	5.824.567.021.541
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	611.546.798.425	507.955.041.184	642.974.927.405	702.686.790.383	145.434.388.622	515.351.439.547	3.125.949.385.566
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 3.417.272.173	3.255.022.535.826	(311.435.171.524)	(447.243.620.395)	(469.691.006.635)	217.292.842.720	451.254.783.810	2.698.617.635.975

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
8								
Moneda nacional								
Inversiones	₡ 2.104.569.536	112.025.091.995	10.440.837.747	42.822.431.516	192.849.869.033	185.768.735.766	390.078.844.994	936.090.380.587
Cartera de créditos	-	2.551.438.412.632	102.757.341.996	98.071.429.150	14.324.519.279	15.121.688.392	89.075.335.178	2.870.788.726.627
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 2.104.569.536	2.663.463.504.627	113.198.179.743	140.893.860.666	207.174.388.312	200.890.424.158	479.154.180.172	3.806.879.107.214
Obligaciones con el público	₡ -	258.559.345.264	354.317.109.670	399.270.990.505	401.913.496.241	194.254.206.571	64.027.633.353	1.672.342.781.604
Obligaciones con el BCCR	-	15.300.000.000	8.700.000.000	-	-	-	125.644.412	24.125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN	-	143.069.386	6.756.389	-	-	-	31.966.773.348	32.116.599.123
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	274.002.414.650	363.023.866.059	399.270.990.505	401.913.496.241	194.254.206.571	96.120.051.113	1.728.585.025.139
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 2.104.569.536	2.389.461.089.977	(249.825.686.316)	(258.377.129.839)	(194.739.107.929)	6.636.217.587	383.034.129.059	2.078.294.082.075
Moneda extranjera								
Inversiones	₡ -	4.698.552.731	32.900.666.226	136.742.543.244	186.512.011.802	110.754.962.968	85.723.988.721	557.332.725.692
Cartera de créditos	-	993.112.277.251	36.986.481.166	21.632.087.144	2.378.224.691	19.870.186.531	55.905.834.308	1.129.885.091.091
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	997.810.829.982	69.887.147.392	158.374.630.388	188.890.236.493	130.625.149.499	141.629.823.029	1.687.217.816.783
Obligaciones con el público	₡ -	192.789.506.540	153.728.520.215	117.604.407.629	142.518.705.409	248.633.566.583	384.985.343.679	1.240.260.050.055
Obligaciones con el BCCR	-	6.948.587.100	146.842.500	-	-	-	-	7.095.429.600
Obligaciones con entidades	-	25.588.345	1.671.238.516	105.225.626	19.823.737.500	-	85.959.719.916	107.585.509.903
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	199.763.681.985	155.546.601.231	117.709.633.255	162.342.442.909	248.633.566.583	470.945.063.595	1.354.940.989.558
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	798.047.147.997	(85.659.453.839)	40.664.997.133	26.547.793.584	(118.008.417.084)	(329.315.240.566)	332.276.827.225
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 2.104.569.536	3.661.274.334.609	183.085.327.135	299.268.491.054	396.064.624.805	331.515.573.657	620.784.003.201	5.494.096.923.997
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	473.766.096.635	518.570.467.290	516.980.623.760	564.255.939.150	442.887.773.154	567.065.114.708	3.083.526.014.697
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 2.104.569.536	3.187.508.237.974	(335.485.140.155)	(217.712.132.706)	(168.191.314.345)	(111.372.199.497)	53.718.888.493	2.410.570.909.300

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe 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 inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

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

La Operadora se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe 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 inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presenta una tendencia a disminuir con un máximo de 2,08% y un mínimo de 0,67% para un promedio de 1,19% equivalente a ¢116,06 millones. Al 31 de marzo de 2021, el indicador cierra en 0,93%. 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.*

La Corredora se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe 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 inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

Al 31 de marzo de 2021, la Corredora mantiene participaciones en fondos de inversión abiertos administrados por BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones S.A. por un monto de ¢5.249.253.988; los cuales son activos financieros sujetos a variaciones en sus tasas de interés debido a fluctuaciones del mercado bursátil ya que se constituyen posiciones de corto plazo para atender necesidades de liquidez de los inversionistas. El resto de la cartera de inversiones se mantiene en instrumentos financieros medidos al costo amortizado; cuyas variaciones en las tasas de interés de mercado son monitoreadas constantemente por BN Valores y se brinda un informe a la Corredora cada trimestre. Por otro lado, la Corredora no tiene pasivos sujetos a variaciones en sus tasas de interés.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Riesgo de tipo de cambio*

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

El Comité de Activos y Pasivos del Conglomerado 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 Conglomerado de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado.

- 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 integral separado.

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual se mantiene en nivel apetito, para ambos períodos. El indicador ha presentado un aumento como consecuencia de una mayor posición en moneda extranjera y un mayor nivel de volatilidad del tipo de cambio, el cual se ve reflejado en un aumento de la variación esperada del US dólar.

A continuación, se presenta el resultado:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	1,78%	1,05%	0,73 %	Apetito

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		USD dólares
	Marzo 2021	Marzo 2020
<b><i>Activos:</i></b>		
Disponibilidades	US\$ -	1.131.336.509
Inversiones en instrumentos financieros	141.995.561	989.650.930
Cartera de créditos	355.969.844	1.974.084.927
Cuentas y productos por cobrar	-	457.270
Participaciones en el capital de otras empresas	-	116.978.614
Otros activos	30.780	1.438.357
	US\$ <u>497.996.185</u>	<u>4.213.946.607</u>
<b><i>Pasivos:</i></b>		
Obligaciones con el público	US\$ -	2.734.938.138
Obligaciones con el BCCR	-	-
Obligaciones con entidades	146.370.158	1.303.914.782
Cuentas por pagar y provisiones	430.365	20.422.076
Otros pasivos	6	2.516.605
Obligaciones subordinadas	-	110.317.850
	US\$ <u>146.800.529</u>	<u>4.172.109.451</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ <u>351.195.656</u>	<u>41.837.156</u>
<b>Euros</b>		
	Marzo 2021	Marzo 2020
<b><i>Activos:</i></b>		
Disponibilidades	€ _____	42.583.428
	€ _____	<u>42.583.428</u>
<b><i>Pasivos:</i></b>		
Obligaciones con el público	€ -	40.349.195
Obligaciones con entidades	660.531	1.617.219
Cuentas por pagar y provisiones	-	31.682
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€ <u>660.531</u>	<u>41.997.454</u>
	€ <u>(660.531)</u>	<u>591.372</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Unidades de desarrollo	
	Marzo 2021	Marzo 2020
<b><u>Activos:</u></b>		
Cartera de crédito	1.847.611	3.660.623
UD	<u>1.847.611</u>	<u>3.660.623</u>
<b><u>Pasivos:</u></b>		
Cuentas por pagar y provisiones	UD 164.140	261.873
Otros pasivos	UD -	25
UD	<u>164.140</u>	<u>261.898</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 1.683.471	3.398.725
UD	<u>1.683.471</u>	<u>3.398.725</u>

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

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Ganancias por diferencias cambiarias	¢ 7.952.490.464	107.940.985.536
Pérdidas por diferencias cambiarias	¢ (7.962.999.231)	(108.854.537.110)
Pérdida, neta	¢ <u>(10.508.767)</u>	<u>(913.551.574)</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2021, 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, según el siguiente detalle:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 37)	¢ 9.980.921	117.392.688
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 40)	¢ (2.676.297)	(337.908.509)
Ganancia, neta	¢ <u>7.304.624</u>	<u>(220.515.821)</u>

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

## 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 tasa de cambio se origina en las fluctuaciones del valor de las monedas. Es la posible pérdida en la capacidad de compra de un inversionista que se deriva de las variaciones inesperadas en las tasas de cambio de las divisas, en las cuales el inversionista mantiene posiciones.

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

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

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

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

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

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

#### *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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, la participación de inversiones en US dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 6,34% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 7,03%, (₡758,16 millones), 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 consolidado.

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

d) *Riesgo operacional*

i. *Banco Nacional de Costa Rica*

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

La política institucional adoptada dispone lo siguiente: La gestión del riesgo operativo será una responsabilidad inherente de todo funcionario del Banco, 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Además, el Banco 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.

Uno de los principios fundamentales para la gestión del riesgo operativo, adoptado por el Banco, 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 modular, 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:



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 del Banco.

#### *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 confortable, 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.

## 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.

## 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 Banco, la cual provee los resultados necesarios en materia de riesgo operativo. Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de Banco están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría General e Interna y los resultados de estas revisiones se comentan con el personal de la Operadora.

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de contratos: En el contexto de los diferentes tipos de inversiones que realice la 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 marzo de 2021, 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 ₡35.839.163 (43.447.803 y 7.999.063 a marzo y diciembre 2020) que cubre las demandas con probabilidad de pérdida contra la Operadora de ocho 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.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Administración del capital:

#### Capital regulatorio

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

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de marzo de 2021, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

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

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

Según el Artículo No. 135 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el CONASSIF establecerá los límites de las operaciones activas, directas o indirectas que las entidades financieras fiscalizadas por la SUGEF podrán realizar con cada persona natural o jurídica, en cada una de las modalidades de sus operaciones y en el conjunto de todas ellas.

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

A partir del 1 de enero de 2007, con el fin de cumplir con la revelación de los objetivos, políticas y procesos para administrar el capital e información cuantitativa. El Banco Nacional de Costa Rica y sus Subsidiarias se apegan al Catálogo de Cuentas del Ente Regulador SUGEF, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional en sus Artículos No. 10, 11 y 12, Acuerdo AGB 8-86 Reglamento para la autorización de la constitución, la apertura y funcionamiento de Bancos Privados, además de la Circular SUGEF 043-2005

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el capital social (cuenta contable 310) se reconocen los importes que la entidad ha realizado y los importes capitalizados provenientes de las restantes cuentas del Patrimonio, mismo que se ejecuta con base en el Artículo No. 11 de la Ley Orgánica del Sistema Bancaria Nacional (LOSBN), por lo tanto, todos los débitos y créditos a esta cuenta deben originarse por operaciones aprobadas por el BCCR o por el CONASSIF según corresponda, y que hayan cumplido con todos los requisitos legales necesarios para realizar una modificación al capital.

Mediante el Artículo No. 11 LOSBN, considera, además, que el ejercicio financiero de los bancos será el año natural, aplicando al cierre del último día hábil de cada semestre una liquidación completa de sus ganancias y pérdidas, que deberá ponerse en conocimiento del Superintendente General de Entidades Financieras.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2021, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la ley y la normativa.

Por otra parte, en aplicación de la Ley No. 8627 publicada en La Gaceta del 23 de diciembre de 2008, con vigencia inmediata, el Gobierno de la República procedió a capitalizar a los bancos estatales. En el caso del Banco Nacional de Costa Rica, se recibieron Títulos de Propiedad en UDES por la suma total de UD42.165.060, que equivalía a ¢27.618.957.837, lo cual se acreditó contra la cuenta 311 de capital pagado (véase nota 26).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Implicaciones del Covid 19 en el Banco

El Coronavirus (Covid 19), declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud, tiene sus repercusiones a nivel internacional. En primer lugar, por la cantidad de decesos, por otro lado, los mercados y sectores productivos se han visto fuertemente afectados, por miedo a la rápida propagación y las medidas preventivas tomadas por algunos Gobiernos, por ejemplo, aislamiento social, cancelación de eventos de asistencia masiva, reducciones de tasas de interés, cierre de fronteras, entre otros; ocasionando fuerte impacto en las economías y dinámica productiva de los países. A nivel país, las últimas cifras del FMI pronostican una recuperación gradual de la economía hasta alcanzar un crecimiento de 2,6% (4,6% América Latina y El Caribe) al cierre del 2021 y un crecimiento de 3,3% (3,1% América Latina y El Caribe) para el 2022; proyección que son condicionadas a un crecimiento moderado de la demanda interna, el ritmo de vacunación y la reactivación de activadas económicas claves como el turismo. Adicionalmente, factores como los altos niveles de deuda y déficit siguen siendo los principales factores de riesgo que pueden incidir negativamente en la recuperación económica. En cuanto al ritmo de vacunación en Costa Rica, datos de la CCSS señalan que, al corte de abril 2021, se han aplicado 698.327 dosis y 247.734 personas se encuentran completamente vacunadas lo que representa el 4,9% de la población.

A continuación, se detalla los principales cambios y afectaciones que existirán a nivel del Banco Nacional, atenuado por la declaratoria de emergencia realizada el 16 de marzo de 2020.

#### *(a) A nivel financiero*

- Reducción significativa en el crecimiento del crédito
- Aumento en los niveles de morosidad e impago de los clientes
- Aumento en las estimaciones de crédito
- Afectación en el margen financiero (menor tasa)
- Reducción en las comisiones por servicios y adquirencia
- Afectación en la suficiencia patrimonial

#### *(b) Riesgo de crédito*

- Se amplió la gama de opciones de restructuración para estos clientes, dirigidos a aliviar la presión generada en los flujos de caja por esta situación temporal.
- Se estableció un esquema de trámite simplificado de arreglos de pago, prórrogas, restauraciones, para clientes de determinado perfil.
- Monitoreo constante de la aplicación de prórrogas a los segmentos afectados.
- Seguimiento a los resultados de pérdida esperada bajo modelo interno.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (c) *Riesgo de tasa*

- Revisión constante de los indicadores de riesgo de tasa.
- Incentivar el uso de la tasa TRI como referencia de los créditos que refleja mejor las condiciones del mercado.

#### (d) *Riesgo de liquidez*

- Revisión y ajustes al Plan de Contingencia.
- Se recibió la aprobación del Reglamento para operaciones de crédito de última instancia y se está preparando el procedimiento y cartera de crédito que serviría de garantía, en caso de ser necesario.
- Se realizan monitoreos diarios de los principales indicadores de liquidez.
- Se gestionan posibles líneas de crédito con entidades internacionales.
- Se realizan pruebas de estrés a los indicadores de liquidez con periodicidad semanal.

#### (e) *Riesgo de precio*

- Monitoreando constante de la concentración de los instrumentos de la cartera de inversión por moneda, sector, calificación, entre otros.
- Monitoreo de la evolución de los precios y calificaciones de títulos locales e internacionales.

#### (f) *Riesgo cambiario*

- Se realizan monitoreos periódicos de indicadores sistémicos para analizar la coyuntura del tipo de cambio. Se presenta semanalmente a Junta Directiva.

Estas medidas se encuentran en constante revisión con el fin de que sean ajustadas a las condiciones cambiantes del mercado y la visualización de riesgos a futuro.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (7) 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	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	₡ 493.744.827.267	471.119.415.447	460.840.739.072
Cuenta corriente US dólares (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	308.312.209.726	303.912.606.319	271.056.066.422
Cuenta corriente euros (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	4.727.030.660	4.365.899.890	4.001.239.223
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Custodia de pasivos BCAC	368	1.142.835.066	1.120.492.474
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	-	-	63.477.722
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Llamadas a margen por reporto tripartito	-	-	245.132.709
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Aporte a FOGABONA	₡ 198.990.883  806.983.058.904	265.100.489  780.805.857.211	283.198.392  737.610.346.014
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	₡ -	8.649.884.640	15.368.797.482
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	31.473.983.712	33.429.088.935	38.726.206.294
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	2.370.720.000	3.053.900.150	716.670.971
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	54.546.340.117	59.031.542.209	39.224.407.114
Bonos de deuda externa	Garantía JP-SWAPS	-	9.178.308.496	1.210.576.536
Bonos de deuda externa	Garantía JP-SWAPS	-	1.240.773.951	-
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	86.489.324.039	-	-
Bono de deuda Externa	Garantía SINPE	-	-	-
CDP	Garantía Nomura Bank	₡ 24.632.400.000 199.512.767.868	24.692.000.000 139.275.498.381	- 95.246.658.398
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 17)	Depósitos en garantías	₡ 844.931.028	701.139.441	822.139.084

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ¢31.488.233.780 (42.093.256.466 y 54.124.383.385 a diciembre y marzo 2020) 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.

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

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<b><u>Activos:</u></b>				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	¢	19.781.176.508	18.728.211.563	26.483.089.727
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas		(15.515.000)	13.138.269.284	-
Otras comisiones por cobrar		45.054.687	-	-
Cuentas por cobrar (4) (véase nota 8)		9.669.298	-	-
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar		18.713.544.156	-	7.710.729.308
Participaciones en el capital de otras empresas (2)		118.805.722.637	72.325.798.277	68.659.105.111
	¢	<u>157.339.652.286</u>	<u>104.192.279.124</u>	<u>102.852.924.146</u>
<b><u>Pasivos:</u></b>				
Obligaciones con entidades a vista (3)		1.385.929.690	817.312.947	72.223.263
Cuentas por pagar por obligaciones con entidades relacionadas		3.587.189	-	537.080
Obligaciones con entidades a plazo (3)		372.212.000	1.253.627	-
	¢	<u>1.761.728.879</u>	<u>818.566.574</u>	<u>72.760.343</u>
<b>Ingresos:</b>				
Operativos		185.477.235	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		180.642.637	876.994.771	540.883.142
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1.622.964.620	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		452.400.011	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		866.567.686	-	-
		<u>3.308.052.189</u>	<u>876.994.771</u>	<u>540.883.142</u>
<b>Gastoss:</b>				
Financieros		3.042.248	-	-
Operativo		185.477.235	42.738.454	26.326.628
	¢	<u>187.484.918</u>	<u>42.738.454</u>	<u>26.326.628</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Conglomerado mantiene control o influencia significativa.
- (3) Movimientos en tránsito de cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.

#### a) *Remuneraciones al personal*

El monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Beneficios de corto plazo	₡ 264.835.134	1.994.768.937	499.762.540
Beneficios de largo plazo	34.428.567	259.319.962	64.969.130
Dietas Junta Directiva	37.479.162	202.058.176	42.430.606
	₡ 336.742.863	2.456.147.075	607.162.276

El Conglomerado 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 y 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.

#### (9) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidado, el efectivo y los equivalentes de efectivo, se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Disponibilidades	₡ 1.351.896.042.338	1.383.902.440.319	1.220.850.577.363
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	261.258.867.986	99.286.190.041	136.673.224.873
	₡ 1.613.154.910.324	1.483.188.630.360	1.357.523.802.236

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
	¢		
Dinero en cajas y bóvedas	70.385.991.688	71.803.663.890	-
Efectivo en tránsito	46.818.473.736	27.571.913.455	5.967.568.317
Cuenta corriente en el B.C.C.R (1)	31.917.351.594	35.863.230.024	44.879.181.693
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (1)	812.542.649.697	786.744.119.464	734.801.642.544
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	135.733.152	163.010.654	440.998.383
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	722.290.070	840.634.935	268.845.921
Depósitos Over Night en entidades financieras del país	-	400.000.000	1.000.000.000
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	354.822.966.623	431.725.189.207	324.873.507.526
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	33.304.961	634.807.976	2.738.546.255
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 3)	19.781.176.508	18.728.211.563	26.483.089.727
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	8.915.333.316	1.739.101.030	10.346.889.645
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	1.414.661.398	2.067.809.169	2.203.289.697
Documentos al cobro directo en el país	3.439.032.683	3.502.281.731	2.775.355.407
Documentos al cobro en el exterior	768.085.662	710.531.665	532.462.623
Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	-	-	63.477.722
Llamadas a margen por reporto tripartito	-	-	245.132.709
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	198.990.881	265.100.489	283.198.392
Otras disponibilidades restringidas (2)	369	1.142.835.067	1.120.492.474
	<b>¢ 1.351.896.042.338</b>	<b>1.383.902.440.319</b>	<b>1.220.850.577.363</b>

(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 el periodo 2021. (véase nota 7).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Según nota GD-5879/09, el porcentaje mínimo del encaje legal corresponde a un 12% en moneda colones y un 15% en moneda US dólares, donde 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. Adicionalmente la junta directiva del Banco Central de Costa Rica, en el Artículo 5, numeral 6, del acta de la sesión 5923-2020, celebrada el 20 de marzo de 2020, especifica que durante todos y cada uno de los días del periodo de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser menor al 90% del encaje mínimo legal requerido para la segunda quincena del mes anterior.
- (3) 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 7).

(10) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	₡ 28.123.927.636	23.465.673.087	40.393.352.241
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	873.339.474.630	723.002.449.515	794.103.923.426
Inversiones a costo amortizado	₡ 792.898.035.614	609.412.003.167	645.147.162.359
	₡ 1.694.361.437.880	1.355.880.125.769	1.479.644.438.026
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura	14.890.615.874	15.753.371.710	23.613.668.181
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	2.508.323	1.583.451	-
Estimación por deterioro de inversiones	(1.418.577.886)	(2.424.916.311)	(334.061.944)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	(12.542)	(58.698)	-
Productos por cobrar sobre inversiones	₡ 15.505.448.458	19.648.169.663	14.575.005.874
	₡ 1.723.341.420.107	1.388.856.750.831	1.517.499.050.137

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Inversiones a valor razonable con cambio en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Emisores del País			
Bancos Privados	-	-	45.714.584
Emisores Privados	<u>28.123.927.636</u>	<u>23.465.673.087</u>	<u>9.815.298.850</u>
	¢ <u>28.123.927.636</u>	<u>23.465.673.087</u>	<u>9.861.013.434</u>
Emisores del Exterior			
Emisores Privados	-	-	30.532.338.807
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30.532.338.807</u>
	¢ <u>28.123.927.636</u>	<u>23.465.673.087</u>	<u>40.393.352.241</u>

b) Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral

Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Emisores del País			
Gobierno de Costa Rica	¢ 531.065.863.813	393.816.770.016	447.339.175.872
Banco Central de Costa Rica	64.298.217.175	17.463.207.857	72.568.973.515
Bancos del Estado	5.138.963.046	5.637.250.549	3.965.075.017
Emisores Privados	<u>2.370.720.000</u>	<u>3.438.576.362</u>	<u>1.112.400.281</u>
	¢ <u>602.873.764.034</u>	<u>420.355.804.784</u>	<u>524.985.624.685</u>
Emisores del Exterior			
Gobiernos	¢ 66.779.007.463	78.890.923.811	99.880.942.350
Emisores Privados	96.760.615.939	108.960.124.861	85.668.089.968
Bancos Privados	<u>106.926.087.194</u>	<u>114.795.596.059</u>	<u>83.569.266.413</u>
	¢ <u>270.465.710.596</u>	<u>302.646.644.803</u>	<u>269.118.298.731</u>
	¢ <u>873.339.474.630</u>	<u>723.002.449.515</u>	<u>794.103.923.426</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### c) Inversiones a costo amortizado

Las inversiones a costo amortizado se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Emisores del país</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 198.098.479.305	256.575.723.320	310.589.633.690
Banco Central de Costa Rica	247.755.843.367	81.767.031.269	149.752.176.240
Bancos privados	615.810.000	-	1.174.740.000
Emisores privados	1.995.478.803	35.579.860.552	-
	₡ 448.465.611.475	373.922.615.141	461.516.549.930
<u>Emisores del exterior</u>			
Gobiernos	₡ 307.226.751.651	187.044.327.663	133.480.365.898
Emisores privados	4.823.040.952	4.868.656.150	43.923.281.190
Bancos privados	7.750.231.536 24.632.400.000	43.576.404.213 -	6.226.965.340 -
	₡ 344.432.424.139	235.489.388.026	183.630.612.429
	₡ 792.898.035.614	609.412.003.167	645.147.162.359

Al 31 de marzo de 2021, 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 ₡11.283.470.309 (ganancias no realizadas por ₡2.061.632.488 y ganancias no realizadas por ₡968.994.734 a diciembre y marzo 2020 de esta forma, 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 ₡11.283.470.309 (ganancias no realizadas por ₡10.536.927.179 y ganancias no realizadas por ₡ 9.444.289.425 a diciembre y marzo 2020 respectivamente)

#### (11) Instrumentos financieros derivados

El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos

El Banco ha formalizado coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés libor, proveniente de las emisiones de deuda internacional efectuadas en octubre de 2013 y abril de 2016, a tasa fija en US dólares. Estos instrumentos financieros tienen el objetivo de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

Marzo 2021				
Banco emisor	Nocional	Valoración	Objetivo	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 6.928.204	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)	
JP Morgan	46.533.000	3.223.901		
Bank of America	173.588.000	12.026.531		
	US\$ 320.121.000	US\$ 22.178.636		
Monto colonizado	₡ 197.610.693.300	₡ 13.657.825.841		
Bank of America	US\$ 60.200.000	US\$ 351.566	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)	
JP Morgan	250.000.000	1.459.990		
	US\$ 310.200.000	US\$ 1.811.556		
Monto colonizado	₡ 191.024.262.000	₡ 1.115.574.411		
Chicago Board of Trade	US\$ 24.900.000	US\$ 185.047	Futuros estandarizados (vencimiento 2021)	
Monto colonizado	₡ 15.333.669.000	₡ 113.953.633		
Diciembre 2020				
Banco emisor	Nocional	Valoración	Objetivo	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 7.396.127	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)	
JP Morgan	46.533.000	3.441.640		
Bank of America	173.588.000	12.838.790		
	US\$ 320.121.000	US\$ 23.676.557		
Monto colonizado	₡ 197.610.693.300	₡ 14.615.538.723		
Bank of America	US\$ 60.200.000	US\$ 352.970	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)	
JP Morgan	250.000.000	1.457.517		
	US\$ 310.200.000	US\$ 1.810.487		
Monto colonizado	₡ 191.486.460.000	₡ 1.117.613.736		
Chicago Board of Trade	US\$ 12.200.000	US\$ 11.171	Futuros estandarizados (vencimiento 2021)	
Monto colonizado	₡ 7.531.060.000	₡ 6.896.000		

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Marzo 2020				
Banco emisor	Nocional	Valoración	Objetivo	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 7.709.939	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)	
JP Morgan	200.000.000	15.419.878		
Bank of America	180.850.000	15.408.842		
	US\$ 480.850.000	US\$ 38.538.658		
Monto colonizado	₡ 282.436.864.500	₡ 22.636.451.501		
Bank of America	US\$ 60.200.000	US\$ 609.133	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)	
JP Morgan	250.000.000	1.054.333		
	US\$ 310.200.000	US\$ 1.663.466		
Monto colonizado	₡ 182.202.174.000	₡ 977.069.884		
Chicago Board of Trade	US\$ 5.700.000	US\$ (70.633)	Futuros estandarizados (vencimiento 2020)	
Monto colonizado	₡ 3.348.009.000	₡ (41.487.635)		

Al 31 de marzo, el monto total de los nocionales de US\$655.221.000 equivalentes a ₡403.491.644.010 (US\$642.521.000, equivalentes a ₡396.628.213.300 y US\$796.750.000, equivalentes a ₡467.987.047.500 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente) se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 29).

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 marzo, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los swaps por un monto total de US\$23.990.192 equivalentes a ₡14.773.400.252 (US\$25.487.044 equivalentes a ₡15.733.152.459 y US\$40.202.374 equivalentes a ₡23.613.668 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente) (véase nota 10).

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%.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Tasa de efectividad		
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	92,90%	94,58%	103,60%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	96,35%	101,40%	110,80%

Al 31 de marzo de 2021, 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 2020.
- 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 marzo de 2021, 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\$24.900.000 equivalentes a ₡15.333.669.000 (US\$12.200.000 equivalentes a ₡7.531.060.000 y US\$5.700.000 equivalentes a ₡3.348.009.000 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente)

Al 31 de marzo de 2021, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los contratos futuros por un monto total de US\$190.343 equivalentes a ₡117.215.622 (US\$11.171 equivalentes a ₡6.896.000 y US\$ 249.92 equivalentes a ₡146.795 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

✓ Derivados diferentes de cobertura

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 marzo de 2021, el Banco el monto total de los nacionales es de US\$1.810.000 equivalentes a ¢1.114.616.100 (US\$2.300.000 equivalentes a ¢1.417.790.000 y en marzo 2020 no existe registro, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢2.508.323 (¢13.323.251 en diciembre 2020 y en marzo 2020 no existe registro, respectivamente) las cuales se registraron en cuentas de activo y no registro una valoración negativa en el valor razonable, el registro se contabilizó en cuentas de pasivo.

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

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Ganancia en instrumentos financieros derivados	¢	2.415.457.837	21.875.260.965	14.301.407.658
Pérdida en instrumentos financieros derivados		(3.062.944.068)	(6.149.525.767)	(563.310.244)
(Pérdida) ganancia neta	¢	<u>(647.486.231)</u>	<u>15.725.735.198</u>	<u>13.738.097.414</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

La cartera de créditos segregada por sector, se detalla como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Comercio	¢ 360.522.155.790	366.543.473.364	348.543.507.880
Servicios	869.474.124.898	882.958.009.616	877.333.773.380
Servicios financieros	81.912.751.879	86.384.902.878	105.659.990.111
Extracción de minerales	696.237.785	723.836.045	730.170.800
Industria de manufactura y extracción	160.512.749.601	154.439.840.021	168.144.834.219
Construcción	94.609.082.093	97.117.113.215	96.628.624.527
Agricultura y silvicultura	113.420.488.666	119.176.139.304	105.312.174.257
Ganadería, caza y pesca	73.287.530.281	73.609.723.660	74.447.096.150
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	472.745.289.645	483.518.311.261	393.042.902.832
Transporte y telecomunicaciones	45.911.200.853	46.878.351.392	46.639.035.381
Vivienda	1.311.240.222.690	1.317.083.078.572	1.297.909.830.326
Consumo o crédito personal	519.177.258.966	528.808.645.806	542.012.018.001
Turismo	204.744.004.015	201.470.966.486	184.714.233.352
	4.308.253.097.162	4.358.712.393.620	4.241.118.191.216
Costos directos incrementales asociados a créditos	3.657.662.021	3.756.519.754	4.003.862.440
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(33.230.117.422)	(33.106.164.873)	(33.110.026.780)
Productos por cobrar	126.111.930.250	122.742.551.278	38.537.249.393
Estimación por deterioro	¢ (162.798.010.479)	(155.527.961.609)	(127.978.982.327)
	¢ 4.241.994.561.532	4.296.577.338.170	4.122.570.293.942

## 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	Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
	Tasas	Promedio(1)	Tasas	Promedio(1)	Tasas	Promedio(1)
Colones	1,20% a 45,00%	13,06%	2,00% a 45,00%	13,32%	2,00% a 46,00%	14,75%
US dólares	0,20% a 30,00%	7,48%	0,24% a 31,00%	7,47%	1,25% a 34,92%	9,04%
UDES	3,85% a 10,00%	5,81%	3,85% a 10,00%	5,67%	3,85% a 10,50%	6,35%

(1) Corresponden al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 31 de marzo de 2021.

(b) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad, se detalla como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al día	₡ 3.951.551.651.391	4.116.568.006.122	3.887.258.213.546
De 1 a 30 días	66.403.346.085	39.182.017.579	104.218.319.116
De 31 a 60 días	88.554.724.739	29.640.705.064	82.554.495.213
De 61 a 90 días	56.166.829.286	11.541.663.555	19.179.348.844
De 91 a 120 días	4.496.933.076	1.870.053.553	12.993.559.147
De 121 a 180 días	7.885.106.351	1.892.441.550	20.169.738.366
Más de 180 días	133.194.506.234	14.217.884	114.744.516.984
Cobro judicial	3.951.551.651.391	158.003.288.313	-
Costos directos incrementales asociados a créditos	4.308.253.097.162	4.358.712.393.620	4.241.118.191.216
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	3.657.662.021	3.756.519.754	4.003.862.440
Productos por cobrar	(33.230.117.422)	(33.106.164.873)	(33.110.026.780)
Estimación por deterioro	(162.798.010.479)	(155.527.961.609)	(127.978.982.327)
	₡ 4.241.994.561.532	4.296.577.338.170	4.122.570.293.942

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:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldo inicial del período	₡ 155.527.961.609	118.507.110.835	118.507.110.835
Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 39)	17.050.882.006	68.378.115.626	14.987.065.461
Cancelación de créditos	(9.665.976.260)	(34.781.370.191)	(6.767.671.474)
Ajustes por reclasificación de estimación	-	147.982.736	147.982.736
Diferencias de cambio	(114.856.875)	3.276.122.603	1.104.494.769
Saldo al final del período	₡ 162.798.010.479	155.527.961.609	127.978.982.327

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.

Al 31 de marzo, la estimación por deterioro de créditos contingentes se detalla como sigue:

	Marzo 2021
Saldo inicial del periodo	₡ 717.444.504
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 36)	100.000.001
Diferencias de cambio	(1.120.510)
Saldo al final del periodo	₡ 816.323.994

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Cuentas y comisiones por cobrar

Las otras cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
	₡	₡	₡
Comisiones por cobrar	1.615.822.407	1.378.393.151	1.501.546.252
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	2.596.779	5.728.706	-
Cuentas por cobrar a funcionarios	17.573.873	19.025.296	61.815.619
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 21-b)	1.819.643.368	1.686.064.546	966.061.871
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)	63.684.703	321.981.420	76.686.062
Impuesto al valor agregado soportado	9.826.504	17.962.034	14.590.199
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	304.539.955	237.913.865	187.084.788
Otros gastos por recuperar	485.934.014	22.525.394	21.040.485
Otras cuentas por cobrar (2)	1.538.825.147	4.065.600.613	4.286.762.570
Por fraude crediticio	748.936.955	-	-
Por malversación y robo	1.701.838.283	-	-
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	2.992.171	2.991.594	8.008.909
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(4.154.877.236)	(4.217.937.702)	(4.344.049.663)
	<u>₡ 4.157.336.923</u>	<u>3.540.248.917</u>	<u>2.779.547.092</u>

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
	₡	₡	₡
Banco Nacional de Costa Rica	29.327.041	143.613.342	32.820.083
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	17.535	79.766	7.622.411
BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	34.340.127	-	36.243.568
	<u>₡ 63.684.703</u>	<u>143.693.108</u>	<u>76.686.062</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldo al inicio del período	₡ 4.217.937.702	4.439.440.280	4.439.440.280
Gastos por estimación (véase nota 39)	210.679.781	1.080.131.153	309.565.662
Disminución de estimación (véase nota 40)	(223.931.665)	(752.680.302)	(304.605.669)
Liquidación de partidas contra estimación	(49.381.354)	(574.231.463)	(104.283.168)
Diferencias de cambio	(427.229)	25.278.034	3.932.557
Saldo al final del período	<u>₡ 4.154.877.236</u>	<u>4.217.937.702</u>	<u>4.344.049.663</u>

#### (14) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	98.963.202.112	98.844.527.473	95.058.307.713
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	55.884.629	55.884.629	55.884.629
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(66.403.600.019)</u>	<u>(66.534.513.087)</u>	<u>(69.522.366.150)</u>
	<u>32.615.486.722</u>	<u>32.365.899.015</u>	<u>25.591.826.192</u>

El movimiento de la estimación por deterioro de bienes mantenidos para la venta, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldo inicial del periodo	66.534.513.087	63.718.411.084	63.718.411.084
Gasto por estimación (véase nota 38)	381.769.385	9.628.924.296	5.803.955.066
Disminución de estimación	(512.682.451)	(6.812.822.294)	-
Saldo final del periodo	<u>66.403.600.019</u>	<u>66.534.513.087</u>	<u>69.522.366.150</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (15) Participaciones en el capital de otras empresas

Las participaciones en el capital de otras empresas se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Participación en otras empresas			
financieras y no financieras (1) ¢	20.623.300	20.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA) (véase nota 3) (2)	¢ <u>72.376.421.644</u> <u>72.427.044.914</u>	<u>72.376.421.644</u> <u>72.427.044.914</u>	<u>68.709.728.411</u> <u>68.760.351.711</u>

El Conglomerado mantiene participación en otras empresas, según el siguiente detalle:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020	Concepto
Bolsa Nacional de Valores ¢	-	-	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	-	-	15.000.000	para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras(cooperativas)	¢ <u>423.300</u> <u>20.623.300</u>	<u>423.300</u> <u>20.623.300</u>	<u>423.300</u> <u>50.623.300</u>	Participaciones en varias cooperativas

(1) El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para el periodo 2020, con un valor nominal de US\$10 cada una.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Inmuebles, mobiliario y equipo y derecho de uso, neto

a) *Costo histórico y depreciación*

Los inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan como sigue:

	Marzo 2021					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.673.112.451	65.964.459.511	52.338.212.534	341.154.043	193.598.088.216
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.374.508.221	65.580.690.063	(10.298.846)	(34.287.875)	-	114.910.611.563
Adiciones	-	-	676.469.715	324.488.662	-	1.000.958.377
Retiros	-	-	(291.344.069)	(1.828.340.507)	-	(2.119.684.576)
Reclasificaciones	-	-	-	339.924	-	339.924
Saldo al final del periodo	53.655.657.898	136.253.802.514	66.339.286.311	50.800.412.738	341.154.043	307.390.313.504
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	48.747.685.316	39.861.872.242	40.281.237.135	252.905.265	129.143.699.958
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	395.669.577	1.671.980.789	1.211.391.570	4.837.201	3.283.879.137
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	219.281.802	-	-	-	219.281.802
Retiros	-	-	(251.799.914)	(1.750.001.672)	-	(2.001.801.586)
Saldo al final del periodo	₡ -	49.362.636.695	41.282.053.117	39.742.627.033	257.742.466	130.645.059.311
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.655.657.898	86.891.165.819	25.057.233.194	11.057.785.705	83.411.577	176.745.254.193

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2020					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<b><u>Costo:</u></b>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.302.884.014	64.407.050.144	52.648.710.467	357.222.206	191.997.016.508
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.385.684.604	65.580.690.062	(9.833.907)	(33.717.532)	-	114.922.823.227
Adiciones	-	413.600.223	8.688.718.059	5.116.115.646	-	14.218.433.928
Revaluación de bienes	(11.176.383)	-	-	-	-	(11.176.383)
Retiros	-	-	(6.983.631.077)	(5.466.801.027)	(10.425.000)	(12.460.857.104)
Ajustes	-	(43.371.785)	(106.429.686)	(7.738.927)	-	(157.540.398)
Reclasificaciones	-	-	(41.712.868)	47.356.031	(5.643.163)	-
Saldo al final del periodo	53.655.657.898	136.253.802.514	65.954.160.665	52.303.924.658	341.154.043	308.508.699.778
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>						
Saldo al inicio del periodo	-	46.650.108.387	39.746.312.102	40.158.922.649	238.523.705	126.793.866.843
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.604.652.444	6.413.744.232	5.310.669.556	24.854.489	13.353.920.721
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	965.406.447	-	-	-	965.406.447
Retiros	-	-	(6.222.046.359)	(5.184.857.548)	(10.425.000)	(11.417.328.907)
Ajustes	-	(472.481.962)	(72.262.378)	(7.420.805)	-	(552.165.145)
Reclasificaciones	-	-	(3.875.355)	3.923.283	(47.928)	-
Saldo al final del periodo	₡ -	48.747.685.316	39.861.872.242	40.281.237.135	252.905.266	129.143.699.959
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.655.657.898	87.506.117.198	26.092.288.423	12.022.687.523	88.248.777	179.364.999.819

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2020					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.302.884.014	64.407.050.144	52.648.710.467	357.222.206	191.997.016.508
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.385.684.604	65.580.690.062	(9.833.908)	(33.717.532)	-	114.922.823.226
Adiciones	-	86.743.570	864.261.641	577.901.739	-	1.528.906.950
Revaluación de bienes	(11.176.383)	-	-	-	-	(11.176.383)
Retiros	-	-	(1.424.925.700)	(3.838.356.041)	(1.370.000)	(5.264.651.741)
Ajustes	-	-	(43.326.060)	38.979.522	(5.643.163)	(9.989.701)
Saldo al final del periodo	53.655.657.898	135.970.317.646	63.793.226.117	49.393.518.155	350.209.043	303.162.928.859
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del periodo	-	46.650.108.387	39.746.312.102	40.158.922.648	238.523.704	126.793.866.841
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	403.291.263	1.612.399.146	1.614.277.868	7.485.860	3.637.454.137
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	295.378.719	-	-	-	295.378.719
Retiros	-	-	(1.420.135.865)	(3.811.405.749)	(1.370.000)	(5.232.911.614)
Ajustes	-	(439.189.846)	(76.787.342)	(3.567.952)	(47.928)	(519.593.068)
Saldo al final del periodo	₡ -	46.909.588.523	39.861.788.041	37.958.226.815	244.591.636	124.974.195.015
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.655.657.898	89.060.729.123	23.931.438.076	11.435.291.340	105.617.407	178.188.733.844

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 marzo de 2021, el Conglomerado ejecutó avalúos de edificios y terrenos por medio de un perito independiente, obteniendo el valor neto realizable y ser comparado con el saldo contable y determinar así, según la proporcionalidad del incremento patrimonial, afectando las cuentas relacionadas por depreciación acumulada por reevaluación. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

*b) Activos por derecho de uso*

El derecho de uso está conformado por arrendamiento de terreno y edificio, la que se detalla cómo sigue:

	Marzo 2021			
	Derecho -Uso Terrenos	Derecho- Uso Edificios	Derecho- Uso Vehículos	Total
<i>Costo:</i>				
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 5.571.583	39.540.817.132	277.254.296	39.823.643.011
Adiciones	-	12.610.990	-	12.610.990
Retiros	-	(494.347.167)	-	(494.347.167)
Ajustes	(5.571.583)	(127.005.816)	(9.595.209)	(142.172.608)
Saldo al final del periodo	-	38.932.075.139	267.659.087	39.199.734.226
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del periodo	-	5.776.635.561	192.006.038	5.968.641.599
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	733.526.593	21.760.850	755.287.443
Retiros	-	(62.721.114)	-	(62.721.114)
Ajustes	-	(11.215.236)	(2.114.610)	(13.329.846)
Saldo al final del periodo	₡ -	6.436.225.804	211.652.278	6.647.878.082
Saldos netos, al final del periodo	₡ -	32.495.849.335	56.006.809	32.551.856.144

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2020		
	Derecho uso edificios	Derecho uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>	¢		
Adiciones	43.228.824.081	277.254.296	43.506.078.377
Retiros	(3.285.365.707)	-	(3.285.365.707)
Ajustes	(397.069.659)	-	(397.069.659)
Saldo al final del periodo	39.546.388.715	277.254.296	39.823.643.011
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	82.823.437	-	82.823.437
Efecto de la implementación NIIF	3.046.732.987	97.203.330	3.143.936.317
Gasto por depreciación sobre costo histórico	3.312.926.599	94.802.707	3.407.729.306
Retiros	(527.027.745)	-	(527.027.745)
Ajustes	(138.819.718)	-	(138.819.718)
Saldo al final del periodo	5.776.635.560	192.006.037	5.968.641.597
Saldos netos, al final del periodo	¢ 33.769.753.155	85.248.259	33.855.001.414

	Marzo 2020		
	Derecho- Uso Edificios	Derecho- Uso Vehículos	Total
<u>Costo:</u>	¢		
Adiciones	42.688.470.422	277.254.296	42.965.724.718
Saldo al final del periodo	42.688.470.422	277.254.296	42.965.724.718
Gasto por depreciación sobre costo histórico	4.036.786.134	121.504.162	4.158.290.296
Saldo al final del periodo	¢ 4.036.786.134	121.504.162	4.158.290.296
Saldos netos, al final del periodo	¢ 38.651.684.288	155.750.134	38.807.434.422

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) *Derecho de uso*

i. *Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

	Marzo 2021
Intereses por pasivo por arrendamiento	<u>₡ 879.298.180</u>
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo los de corto plazo	<u>₡ 123.693.039</u>

ii. *Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo*

	Marzo 2021
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	<u>₡ 492.683.016</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otros activos

El detalle de otros activos, se muestra como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<b><u>Cargos diferidos:</u></b>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	₡	60.216.045	109.029.869	278.601.607
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)		-	383.327.082	641.287.460
Costos proyecto de deuda subordinada		467.057.223	215.689.311	255.514.009
Costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-
Otros cargos diferidos		<u>39.048.182.004</u>	<u>42.613.181.701</u>	<u>53.308.180.791</u>
		<u>39.575.455.272</u>	<u>43.321.227.963</u>	<u>54.483.583.867</u>
<b><u>Activos intangibles:</u></b>				
Software (3)		4.771.557.867	5.295.527.348	6.143.283.085
Otros bienes intangibles (3)		<u>3.872.091</u>	<u>4.874.124</u>	<u>2.870.059</u>
		<u>4.775.429.958</u>	<u>5.300.401.472</u>	<u>6.146.153.144</u>
<b><u>Otros activos:</u></b>				
Impuestos pagados por anticipado		5.448.139.424	16.712.469.431	501.564.722
Póliza de seguros pagados por anticipado		282.030.299	169.380.002	372.209.159
Otros gastos pagados por anticipado		7.448.591.140	7.866.604.530	2.312.071.510
Papelería, útiles y otros materiales		675.414.013	913.024.907	538.718.920
Bienes entregados en alquiler		121.161.194	121.506.085	122.558.815
Biblioteca y obras de arte		404.704.948	404.704.948	429.918.818
Construcciones en proceso		1.587.760.075	1.383.200.612	1.125.439.428
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		92.052.283	88.151.366	-
Derechos en instituciones sociales y gremiales		600.000	600.000	600.000
Otros bienes diversos		158.557.669	158.557.669	496.857.589
Operaciones por liquidar		7.919.983.403	21.965.902.330	7.123.601.101
Otras operaciones pendientes de imputación		249.812.098	118.059.154	93.274.636
Depósitos en garantía (véase nota 7)		603.684.576	460.789.956	558.938.095
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 7)		<u>241.246.452</u>	<u>240.349.485</u>	<u>263.200.990</u>
		<u>25.233.737.574</u>	<u>50.603.300.475</u>	<u>13.938.953.783</u>
	₡	<u>69.584.622.804</u>	<u>99.224.929.910</u>	<u>74.568.690.794</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 31 marzo de 2021, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ¢48.813.824
- (2) Al 31 marzo de 2021, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros se detalla como sigue:

	Marzo 2021			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 307.905.000	307.905.000	523.438.500	1.139.248.500
Comisión Moody's Investors Service	153.952.500	153.952.500	-	307.905.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.525.814	7.525.814	-	15.051.628
RR Donnelley	6.741.272	6.741.247	4.035.572	17.518.092
BNY Mellon	2.434.297	2.434.297	3.551.376	8.419.970
Moody's calificación emisor	20.383.311	20.383.311	153.952.500	194.719.122
Fitch Ratings	153.952.500	153.952.500	153.952.500	461.857.500
Milbank	90.622.600	90.622.600	121.327.262	302.572.461
Shearman & Sterling	90.740.219	90.740.219	134.981.919	316.462.357
Auditoría externa	117.003.900	117.003.900	142.867.920	376.875.720
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.077.611	8.077.611
Impresión de documentos	-	-	9.738.939	9.738.939
	951.261.413	951.261.388	1.255.924.098	3.158.446.900
	(951.261.413)	(712.993.901)		(2.900.583.126)
Amortización			(1.236.327.812)	
	¢ -	238.267.487	19.596.286	257.863.773

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2020			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 308.650.000	308.650.000	524.705.000	1.142.005.000
Comisión Moody's Investors Service	154.325.000	154.325.000	-	308.650.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.544.023	7.544.023	-	15.088.047
RR Donelley	6.757.583	6.757.558	4.045.337	17.560.478
BNY Mellon	2.440.187	2.440.187	3.559.969	8.440.343
Moody's calificación emisor	20.432.630	20.432.630	154.325.000	195.190.260
Fitch Ratings	154.325.000	154.325.000	154.325.000	462.975.000
Milbank	90.841.868	90.841.868	121.620.823	303.304.559
Shearman & Sterling	90.959.773	90.959.771	135.308.518	317.228.063
Auditoría externa	117.287.000	117.287.000	143.213.600	377.787.600
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.097.155	8.097.155
Impresión de documentos	-	-	9.762.503	9.762.503
	953.563.064	953.563.037	1.258.962.905	3.166.089.006
Amortización	(953.563.064)	(619.064.422)	(1.210.134.438)	(2.782.761.924)
	¢ -	334.498.615	48.828.467	383.327.082
	Marzo 2020			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 293.685.000	293.685.000	499.264.500	1.086.634.500
Comisión Moody's Investors Service	146.842.500	146.842.500	-	293.685.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.178.249	7.178.249	-	14.356.498
RR Donelley	6.429.939	6.429.916	3.849.197	16.709.052
BNY Mellon	2.321.874	2.321.874	3.387.363	8.031.110
Moody's calificación emisor	19.441.947	19.441.947	146.842.500	185.726.394
Fitch Ratings	146.842.500	146.842.500	146.842.500	440.527.500
Milbank	86.437.369	86.437.369	115.723.996	288.598.734
Shearman & Sterling	86.549.557	86.549.557	128.748.039	301.847.152
Auditoría externa	111.600.300	111.600.300	136.269.840	359.470.440
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.704.562	7.704.562
Impresión de documentos	-	-	9.289.073	9.289.073
	907.329.235	907.329.211	1.197.921.568	3.012.580.015
Amortización	(907.329.235)	(514.205.431)	(949.757.889)	(2.371.292.555)
	¢ -	393.123.781	248.163.679	641.287.460

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) Los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Marzo 2021		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 34.140.956.406	46.969.683	34.187.926.089
Adiciones	501.646.652	3.872.091	505.518.743
Retiros	(55.689.347)	-	(55.689.347)
Reclasificaciones	-	(4.874.124)	(4.874.124)
Ajustes	(115.468.468)	-	(115.468.468)
Saldo al final del periodo	<u>34.471.445.243</u>	<u>45.967.650</u>	<u>34.517.412.893</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	28.845.429.058	42.095.559	28.887.524.617
Gasto del periodo	904.164.935	-	904.164.935
Retiros	(11.024.130)	-	(11.024.130)
Reclasificaciones	(38.195.536)	-	(38.195.536)
Ajustes	(486.951)	-	(486.951)
Saldo final del periodo	<u>29.699.887.376</u>	<u>42.095.559</u>	<u>29.741.982.935</u>
Saldo neto al final del periodo	₡ <u>4.771.557.867</u>	<u>3.872.091</u>	<u>4.775.429.958</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2020		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>				
Saldo al inicio del periodo	₡	32.758.659.684	44.965.618	32.803.625.302
Adiciones		2.518.506.297	16.490.398	2.534.996.695
Retiros		(1.008.133.238)	-	(1.008.133.238)
Reclasificaciones		(1.659.291)	(14.486.333)	(16.145.624)
Ajustes		(126.417.047)	-	(126.417.047)
Saldo al final del periodo		<u>34.140.956.405</u>	<u>46.969.683</u>	<u>34.187.926.088</u>

<i>Amortización acumulada:</i>				
Saldo al inicio del periodo		25.835.625.309	42.095.559	25.877.720.868
Gasto del periodo		4.093.766.764	-	4.093.766.764
Retiros		(1.021.627.707)	-	(1.021.627.707)
Reclasificaciones		1.889.740	-	1.889.740
Ajustes		(64.225.048)	-	(64.225.048)
Saldo final del periodo		<u>28.845.429.057</u>	<u>42.095.559</u>	<u>28.887.524.616</u>
Saldo neto al final del periodo	₡	<u>5.295.527.348</u>	<u>4.874.124</u>	<u>5.300.401.472</u>

		Marzo 2020		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>				
Saldo al inicio del periodo	₡	32.758.659.684	42.095.559	31.687.331.192
Adiciones		259.961.344	-	250.588.615
Retiros		(863.264.443)	-	(853.968.232)
Ajustes		(45.571.296)	-	(45.571.296)
Saldo al final del periodo		<u>32.109.785.289</u>	<u>42.095.559</u>	<u>31.038.380.279</u>
<i>Amortización acumulada:</i>				
Saldo al inicio del periodo		25.835.625.309	42.095.559	25.287.153.505
Gasto del periodo		1.047.936.331	-	1.001.356.995
Retiros		(853.968.232)	-	(853.968.232)
Reclasificaciones		1.133.844	-	-
Ajustes		(64.225.048)	-	(64.225.050)
Saldo final del periodo		<u>25.966.502.204</u>	<u>42.095.559</u>	<u>25.370.317.218</u>
Saldo neto al final del periodo	₡	<u>6.143.283.085</u>	<u>-</u>	<u>5.668.063.061</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (18) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público por monto acumulado se detallan como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<b><u>Captaciones a la vista:</u></b>				
Depósitos en cuentas corrientes	₡	1.788.279.308.545	1.722.635.196.234	1.640.266.722.313
Cheques certificados		109.727.704	158.566.763	20.318.522
Depósitos de ahorro a la vista		1.805.516.088.403	1.793.268.825.369	1.508.915.128.852
Captaciones a plazo vencidas		20.059.605.692	21.038.851.425	18.906.911.164
Otras captaciones a la vista		125.994.621	126.026.584	144.884.554
Giros y transferencias por pagar		294.693.106	402.866.378	384.558.454
Cheques de gerencia		4.072.936.029	2.853.421.177	3.528.501.227
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito		10.760.064.754	11.366.072.439	10.853.696.127
Comisiones de confianza		-	1.142.835.067	1.120.492.474
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos		104.731.013	70.824.810	147.631.585
		<u>3.629.323.149.867</u>	<u>3.553.063.486.246</u>	<u>3.184.288.845.272</u>
<b><u>Captaciones a plazo:</u></b>				
Captaciones a plazo con el público		2.055.444.408.902	1.938.769.672.856	1.957.015.660.257
Otras captaciones a plazo		73.752.044.805	97.766.851.400	140.601.192.700
		<u>2.129.196.453.707</u>	<u>2.036.536.524.256</u>	<u>2.097.616.852.957</u>
<b><u>Otras obligaciones con el público:</u></b>				
Obligaciones con terceros por pacto de reporto tripartito		-	7.873.700.508	14.562.378.349
Cargos financieros por pagar		32.528.244.935	36.616.428.702	45.647.555.438
₡		<u>5.791.047.848.509</u>	<u>5.634.090.139.712</u>	<u>5.342.115.632.016</u>

Al 31 marzo de 2021, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengán una tasa de interés máxima del 1,15% anual, sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,65% anual, a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengán una tasa de interés máxima del 0,25% anual, sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,10% anual a partir de un saldo de US\$5.000,99.

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 marzo de 2021, las tasas de interés anuales que devengán los certificados a plazo presentan los siguientes rangos de oscilación:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Moneda	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Colones	1,25% a 6,75%	1,25% a 6,75%	1,25% a 6,75%
US Dólares	0,10% a 3,80%	0,20% a 3,90%	0,25% a 3,90%

El Conglomerado mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de marzo de 2021, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Conglomerado asciende un monto de ¢ 76.107.298.099. A esa fecha, el Conglomerado no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

#### (19) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Financiamiento para préstamos con recursos internos BCCR	70.098.000.000	-	-
Financiamiento para préstamos con recursos externos (i)	¢ 125.644.412	125.644.412	125.644.412
Otras obligaciones a plazo con el BCCR (ii)	-	8.000.000.000	-
Cargos financieros por pagar	49.385.489	666.667	-
	¢ 70.273.029.901	8.126.311.079	125.644.412

- 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 Conglomerado 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (20) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<i>A la vista:</i>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 57.267.542.103	63.081.831.168	79.879.698.553
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	41.498.961	52.978.622	28.869.351
Obligaciones por cheques al cobro	1.054.372.168	1.319.135.518	2.496.260.885
Captaciones a plazo vencidas	176.289.233	4.150.001	1.766.758.635
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	<u>7.014.768</u> <u>58.546.717.233</u>	<u>817.312.947</u> <u>65.275.408.256</u>	<u>72.223.262</u> <u>84.243.810.686</u>
<i>A plazo:</i>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	113.730.138.596	81.249.784.724	83.364.674.090
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (1)	397.950.248.289	400.679.619.801	484.143.859.218
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	18.079.741.250	19.484.690.997	31.095.429.598
Préstamos de entidades financieras del país (2)	29.414.073.347	30.060.611.046	31.966.773.348
Préstamos de entidades financieras del exterior (2)(3)	138.153.853.394	114.374.846.095	105.783.457.416
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento(1)	35.891.350.837	37.044.902.529	39.690.965.063
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo	<u>157.729.455.514</u> <u>890.948.861.227</u> <u>(163.611.738)</u>	<u>167.991.227.096</u> <u>850.885.682.288</u> <u>(49.567.474)</u>	<u>146.992.191.158</u> <u>923.037.349.891</u> <u>(116.136.265)</u>
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	<u>(163.611.738)</u>	<u>(49.567.474)</u>	<u>(116.136.265)</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	37.787.493	23.373.089	47.826.491
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	536.503.832	393.526.931	635.422.991
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (2)(3)	2.065.724.952	534.786.904	1.760.928.135
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (2) (3)	62.119.647	63.322.482	61.468.568
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (1)	<u>9.996.849.820</u> <u>12.698.985.744</u> <u>₡ 962.030.952.466</u>	<u>4.120.913.505</u> <u>5.135.922.911</u> <u>921.247.445.981</u>	<u>11.993.690.397</u> <u>14.499.336.582</u> <u>1.021.664.360.894</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) *Pasivos por arrendamientos*

Al 31 de marzo de 2021, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante corresponde al monto de ¢6.655.398.288 y US\$47.562.666, para un total colonizado de ¢35.944.963.723 considerando el tipo de cambio contable de 615,81.

Corresponden a 75 operaciones de arrendamiento, 15 denominadas en colones, con tasas de interés entre el 11,80% y el 13,63% anual y con vencimientos entre el 2022 y 2042 y 60 operaciones denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 8,80% y el 8,85% anual y con vencimientos entre el 2021 y 2041.

Un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos períodos es el siguiente:

Marzo 2021			
	<u>Pagos mínimos</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente de los pagos mínimos</u>
Menos de un año	¢ 5.326.063.508	3.378.336.495	1.947.731.155
Entre uno y cinco años	24.587.495.256	13.977.846.614	10.609.669.369
Más de cinco años	34.505.867.790	11.151.499.868	23.354.404.968
	¢ 64.419.426.554	28.507.682.977	35.911.805.492

La conciliación de los pasivos por arrendamiento, con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detallan a continuación:

		Marzo 2021
Saldo al 1 de enero de 2021	¢	36.527.027.411
Adquisición de obligaciones		540.654.548
Cancelaciones o retiros		(457.570.020)
Ajustes		(138.945.443)
Pago de obligaciones		(486.735.671)
Gasto por Intereses		10.206.669
Diferencial cambiario		(70.128.169)
Relacionados con Pasivos		(59.921.500)
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	35.924.509.325

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Fecha de emisión	Valor nominal	Características
1/11/2013	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>
25/11/2020	US\$10 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 3 años</li> <li>• Tasa de interés: 2,85% por cupón</li> </ul>
05/01/2021	US\$40 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 3 años</li> <li>• Tasa de interés: 2,85% por cupón</li> </ul>

Los saldos contables de acuerdo con el plazo de la obligación son los siguientes:

Emisión	Marzo 2021		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 195.304.312.153	190.412.984.362	385.717.296.515
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	10.610.314.772	(197.911.376)	10.412.403.396
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.228.202.815	592.345.565	1.820.548.380
Cargos financieros por pagar	207.142.829.740	190.807.418.551	397.950.248.291
	5.133.690.483	4.863.159.337	9.996.849.820
	¢ 212.276.520.223	195.670.577.888	407.947.098.111

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2020		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (vencimiento 2021)	Total
Emisión	₡ 195.776.866.066	190.873.703.328	386.650.569.394
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	12.722.231.276	(413.491.874)	12.308.739.402
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.171.077.027 209.670.174.369 2.058.444.759	549.233.978 191.009.445.432 2.062.468.746	1.720.311.005 400.679.619.801 4.120.913.505
Cargos financieros por pagar	₡ 211.728.619.128	193.071.914.178	404.800.533.306
	Marzo 2020		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	₡ 279.815.850.397	181.619.127.043	461.434.977.440
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	20.555.323.540	(486.559.293)	20.068.764.247
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	2.057.070.574 302.428.244.511 7.355.126.717	583.046.957 81.715.614.707 4.638.563.680	2.640.117.531 484.143.859.218 11.993.690.397
Cargos financieros por pagar	₡ 309.783.371.228	186.354.178.387	496.137.549.615

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2021		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	20.633.160.715	20.633.160.715
De tres a cinco años	₡ -	72.385.415.042	72.385.415.042
Más de cinco años	₡ 29.601.837.406	₡ 47.201.002.589	₡ 76.802.839.995
	<b>₡ 29.601.837.406</b>	<b>₡ 140.219.578.346</b>	<b>₡ 169.821.415.752</b>

  

	Diciembre 2020		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 63.322.482	₡ 21.690.172.319	₡ 21.753.494.801
De tres a cinco años	₡ -	₡ 46.297.500.000	₡ 46.297.500.000
Más de cinco años	₡ 30.060.611.046	₡ 46.921.960.680	₡ 76.982.571.726
	<b>₡ 30.123.933.528</b>	<b>₡ 114.909.632.999</b>	<b>₡ 145.033.566.527</b>

  

	Marzo 2020		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	₡ 19.895.988.386	₡ 19.895.988.386
De tres a cinco años	₡ -	₡ 42.619.144.540	₡ 42.619.144.540
Más de cinco años	₡ 32.153.886.328	₡ 45.029.252.625	₡ 77.183.138.953
	<b>₡ 32.153.886.328</b>	<b>₡ 107.544.385.551</b>	<b>₡ 139.698.271.879</b>

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,60% y 6,65% anual.

La conciliación entre los documentos por pagar y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, según lo requerido por la NIC 7, se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020
Saldo al inicio del periodo	₡ 144.435.457.141	₡ 135.780.260.555
Nuevas obligaciones con entidades financieras	24.692.000.000	38.326.617.261
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1.225.256.449)	(39.250.574.578)
Efecto por diferencias de cambio	(334.273.951)	9.579.153.903
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	23.132.469.600	8.655.196.586
Saldo al final del periodo	<b>₡ 167.567.926.741</b>	<b>₡ 144.435.457.141</b>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Conglomerado debe presentar sus declaraciones cada periodo. Al 31 marzo de 2021, se presenta como sigue:

a) Impuesto sobre la renta del periodo

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, el gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
<i><u>Impuesto sobre la renta corriente</u></i>		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo	₡ 5.846.757.445	4.889.014.967
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	<u>3.547.309.483</u>	<u>3.600.040.451</u>
	9.394.066.928	8.489.055.418
<i><u>Impuesto sobre la renta diferido:</u></i>		
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	418.875.596	158.383.520
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(484.070.201)</u>	<u>(488.630.663)</u>
Total, gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	<u>(65.194.605)</u>	<u>(330.247.143)</u>
Gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>₡ 9.328.872.323</u>	<u>8.158.808.275</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	Marzo 2021	Marzo 2021
	¢ 20.463.621.274	16.562.107.492
Utilidad antes de impuestos		
<i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i>		
Gastos no deducibles	3.831.054.066	5.116.776.178
Gastos deducibles	(2.843.203.944)	(822.155.922)
Ingresos no gravables	<u>(1.962.279.920)</u>	<u>(4.560.011.201)</u>
Base imponible	<u>19.489.191.476</u>	<u>16.296.716.547</u>
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	<u>5.846.757.445</u>	<u>4.889.014.967</u>
 Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	 <u>3.547.309.483</u>	 <u>3.600.040.451</u>
 Gasto por impuesto sobre la renta diferido	 <u>418.875.596</u>	 <u>158.383.520</u>
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(484.070.200)</u>	<u>(488.630.663)</u>
Sub total gasto por impuesto sobre la renta diferido	<u>(65.194.604)</u>	<u>(330.247.143)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 9.328.872.324</u>	<u>8.158.808.275</u>

#### b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Marzo 2021		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢ 424.540.593	-	424.540.593
Provisiones	398.292.020	-	398.292.020
Activos por derecho de uso	996.810.755	-	996.810.755
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(3.796.369.493)	(3.796.369.493)
Revaluación de inmuebles	-	(8.987.877.286)	(8.987.877.286)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(3.805.661.782)	(3.805.661.782)
	<u>¢ 1.819.643.368</u>	<u>(16.589.908.561)</u>	<u>(14.770.265.193)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2020		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 446.733.973	-	446.733.973
Provisiones	287.529.817	-	287.529.817
Activos por derecho de uso	951.800.756	-	951.800.756
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(3.006.120.072)	(3.006.120.072)
Revaluación de inmuebles	-	(17.530.316.973)	(17.530.316.973)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(3.739.156.241)	(3.739.156.241)
	<b>₡ 1.686.064.546</b>	<b>(24.275.593.286)</b>	<b>(22.589.528.740)</b>

	Marzo 2020		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 666.034.467	-	666.034.467
Provisiones	300.027.404	-	300.027.404
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(4.795.612.024)	(4.795.612.024)
Revaluación de inmuebles	-	(9.506.392.781)	(9.506.392.781)
	<b>₡ 966.061.871</b>	<b>(14.302.004.805)</b>	<b>(13.335.942.934)</b>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Marzo 2021</u>
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 446.733.973	(84.763.319)	62.569.939	424.540.593
Provisiones	287.529.817	110.762.203	-	398.292.020
Activos por derecho de uso	951.800.756		45.009.999	996.810.755
Ganancias no realizadas	(3.006.120.072)	63.770.736	(854.020.157)	(3.796.369.493)
Revaluación de activos	(17.530.316.973)	-	8.542.439.687	(8.987.877.286)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	₡ <u>(3.739.156.241)</u>	<u>(345.275.292)</u>	<u>278.769.751</u>	<u>(3.805.661.782)</u>
	<u>₡ (22.589.528.740)</u>	<u>(255.505.672)</u>	<u>8.074.769.219</u>	<u>(14.770.265.193)</u>
	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 1.049.189.321	-	(530.233.034)	518.956.287
Provisiones	198.437.376	1.710.738		200.148.114
Activos por derecho de uso	-	971.338.597	(18.206.160)	953.132.437
Deterioro de inversiones	-	12.686.297	-	12.686.297
Depreciación de activos	-	346.133	-	346.133
Pasivo por arrendamiento	-	(1.221.832)	-	(1.221.832)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(4.547.196.438)	-	1.642.602.757	(2.904.593.681)
Revaluación de inmuebles	(9.506.392.781)	-	470.273.651	(9.036.119.130)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(358.422.205)	(3.469.008.302)	(3.827.430.507)
	<u>₡ (12.805.962.522)</u>	<u>626.437.728</u>	<u>(1.904.571.088)</u>	<u>(14.084.095.882)</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre 2019	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2020
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 1.049.189.321	-	(383.154.854)	666.034.467
Provisiones	198.437.376	101.590.028	-	300.027.404
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(4.547.196.438)	113.174.399	(361.589.985)	(4.795.612.024)
Revaluación de activos	<u>(9.506.392.781)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9.506.392.781)</u>
	<u>₡ (12.805.962.522)</u>	<u>214.764.427</u>	<u>(744.744.839)</u>	<u>(13.335.942.934)</u>

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

Al 31 marzo de 2021, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ₡6.387.073.002 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 Conglomerado por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020, y la que se presentará correspondiente al 2021.

#### (22) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Prestaciones legales	₡ 334.141.121	314.133.990	535.196.301
Litigios legales	7.020.664.087	6.952.427.372	7.291.629.749
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas	754.019.347	759.171.321	734.358.224
Comisiones de los Gestores	9.981.250.991	15.931.625.072	15.023.914.963
Variación Metodología R.I.V.M.	490.003.103	490.003.103	6.021.999.440
Traslado de cargos	4.225.446.524	3.736.545.365	2.269.841.890
Otros	<u>244.839.156</u>	<u>457.979.172</u>	<u>494.723.443</u>
	<u>₡ 23.050.364.329</u>	<u>28.641.885.395</u>	<u>32.371.664.010</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	₡ 490.062.436	7.728.962.160	23.746.890.492	31.965.915.088
Incremento en la provisión	20.007.131	187.974.058	1.260.007.862	1.467.989.051
Provisión utilizada	(175.928.446)	(888.463.250)	(9.306.016.700)	(10.370.408.396)
Disminución de la provisión	-	(7.808.881)	(5.322.533)	(13.131.414)
Saldos al 31 marzo de 2021	₡ 334.141.121	7.020.664.087	15.695.559.121	23.050.364.329
Saldos al 31 de diciembre de 2019	₡ 490.062.436	7.728.962.160	23.746.890.492	31.965.915.088
Incremento en la provisión	91.966.068	787.932.165	6.522.769.241	7.402.667.474
Provisión utilizada	(10.100.884)	(303.159.638)	(3.188.691.827)	(3.501.952.349)
Disminución de la provisión	(257.793.630)	(1.261.307.315)	(5.705.643.873)	(7.224.744.818)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	₡ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.033	28.641.885.395
Saldos al 31 de diciembre de 2019	₡ 490.062.436	7.728.962.160	23.746.890.492	31.965.915.088
Incremento en la provisión	51.956.554	143.110.316	2.352.192.075	2.547.258.945
Provisión utilizada	(6.822.689)	(169.345.506)	(1.547.196.619)	(1.723.364.814)
Disminución de la provisión	-	(411.097.221)	(7.047.988)	(418.145.209)
Saldos al 31 de marzo de 2020	₡ 535.196.301	7.291.629.749	24.544.837.960	32.371.664.010

Al 31 marzo de 2021, 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		
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Ordinario Colones	18.651.496.377	18.699.964.447	21.495.690.172	4.313.661.707	4.196.881.474	4.405.016.194
Ordinario US Dólares	134.098.897.024	132.624.641.534	127.168.674.571	2.216.734.582	2.188.079.724	1.972.039.731
Penal Colones	1.020.877.223	1.020.877.223	1.020.877.223	-	-	687.969.335
Laboral Colones	879.064.573	879.064.573	937.151.625	490.267.800	567.466.174	226.604.489
	154.650.335.197	153.224.547.777	150.622.393.591	7.020.664.089	6.952.427.372	7.291.629.749

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (23) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Honorarios por pagar	₡ 3.496.929	1.514.875	3.989.118
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	5.092.284.206	7.348.831.124	4.996.146.103
Impuesto sobre la renta por pagar	4.344.864.251	1.760.368.473	4.888.921.799
Impuesto valor agregado	85.953.228	271.040.616	220.723.631
Aportaciones patronales por pagar	6.868.123.018	7.611.217.677	4.915.890.891
Retenciones por orden judicial	3.594.692.823	3.642.750.117	3.661.077.734
Impuestos retenidos por pagar	2.363.137.042	2.145.519.550	2.329.576.677
Aportaciones laborales retenidas por pagar	965.239.970	736.355.713	679.180.952
Otras retenciones a terceros por pagar	153.528.711	187.242.872	158.973.971
Remuneraciones por pagar	6.845.326.713	10.053.389.163	3.440.141.708
Participaciones sobre resultados por pagar	7.144.388.955	12.318.653.859	3.705.649.598
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	-	200.171	171.342
Operaciones sujetas a compensación	91.148.109	207.654.419	2.737.915.668
Vacaciones acumuladas por pagar	4.438.386.124	4.463.928.317	5.180.421.890
Aguinaldo acumulado por pagar	3.144.913.024	1.343.813.548	2.834.415.550
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	-	6.111.241	4.997.897
Cuentas por pagar bienes adjudicados	212.440.607	198.833.316	912.119.496
Depósitos provisionales para el pago de primas	2.744.527.143	2.063.670.964	3.244.740.703
Contratación directa proveeduría varias	1.289.356.178	974.210.561	1.063.044.977
Transacciones PAYPAL			361.504.032
Cuentas por pagar clientes (1)	-	13.575.039	1.726.386.903
Garantías Merlink	1.354.595.009	1.422.035.747	1.161.542.568
Cuota organismos internacionales			343.875.000
Sumas recibidas por ventas parciales de bienes adjudicados	-	635.281.514	581.534.331
Aparto para Master Card y Visa	-	-	1.249.262.040
Asignación para diferencias de caja	-	583.322.866	-
Otros acreedores varios	3.671.384.953	2.974.402.146	4.189.382.735
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 9)	3.261.989	-	41.634.430
	<b>₡ 54.411.048.982</b>	<b>60.963.923.888</b>	<b>54.633.221.744</b>

(1) 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (24) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	79.422.254	72.347.267	49.568.927
	<u>79.422.254</u>	<u>72.347.267</u>	<u>49.568.927</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)			
	-	-	-
Operaciones pendientes de imputación:			
Operaciones por liquidar	2.135.014.398	25.188.593.904	3.579.677.983
Otras operaciones pendientes de imputación	12.552.261.489	11.791.173.966	16.319.979.381
	<u>14.687.275.887</u>	<u>36.979.767.871</u>	<u>19.899.657.364</u>
	<u>¢ 14.766.698.141</u>	<u>37.052.115.137</u>	<u>19.949.226.291</u>

#### (25) Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene obligaciones subordinadas según se detalla a continuación:

Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10 años	27/05/2024	US\$ 60.000.000	70.000.000	80.000.000
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	US\$ 26.250.000 86.250.000 ¢ 53.113.612.500 412.563.997 ¢ 53.526.176.497	27.000.000 97.000.000 59.878.100.000 1.071.913.196 60.950.013.196	29.250.000 109.250.000 64.170.172.500 627.222.914 64.797.395.414
Total equivalente en colones					
Cargos financieros por pagar					

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

#### (26) Patrimonio

##### (a) Capital social

El capital social del Conglomerado está conformado de la siguiente manera:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Capital según Ley 1644	₡	144.618.072.265	144.618.072.265	144.618.072.265
Por bonos de capitalización bancaria		27.618.957.837	27.618.957.837	27.618.957.837
	₡	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>

##### (b) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Reserva legal	₡	343.171.661.109	359.235.472.801	360.592.172.848
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		1.794.071.197	1.730.214.922	705.179.130
Exceso de reserva regulatoria de crédito		8.530.959.087	8.231.223.420	5.430.966.996
Provisión dinámica regulatoria		11.830.177.919	12.165.679.183	10.386.072.545
	₡	<u>365.326.869.312</u>	<u>381.362.590.326</u>	<u>377.114.391.519</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 marzo, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende ¢41.687.504.022 (39.043.365.123 a diciembre y marzo 2020)

(27) Cuentas contingentes

El Conglomerado 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. los montos nacionales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Garantías de cumplimiento	¢ 42.640.522.315	43.130.640.271	28.555.913.953
Garantías de participación	3.196.759.297	3.226.116.392	3.405.086.724
Otras garantías	531.684.787	698.212.573	464.086.617
Cartas de crédito	5.813.036.440	2.514.802.830	6.471.453.506
Créditos pendientes de desembolsar	130.921.240	130.054.473	171.352.651
	<u>52.312.924.079</u>	<u>49.699.826.539</u>	<u>39.067.893.451</u>
Líneas de crédito de utilización automática	278.175.266.470	276.948.161.866	268.581.934.566
Otras contingencias-no crediticias	83.658.102	83.658.102	92.897.699
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 47)	154.646.416.881	153.220.867.807	150.622.468.195
	<u>432.905.341.453</u>	<u>430.252.687.775</u>	<u>419.297.300.459</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	1.114.616.100	1.419.790.000	-
	<u>¢ 486.332.881.632</u>	<u>481.372.304.314</u>	<u>458.365.193.910</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 Conglomerado 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 Conglomerado. En cuanto a las cartas de crédito la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista y emitidas y confirmadas por cuenta de bancos correspondientes, y su pago es inmediato.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Conglomerado 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.

#### (28) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 marzo de 2021, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos 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	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<b>Activos de los fideicomisos</b>												
Disponibilidades	₡ 223.415.520	12.625.492	17.587.361	-	-	-	-	99.032.223	-	19.135.100.315	-	19.487.760.911
Inversiones en instrumentos financieros	253.904.394.371	9.015.544.290	850.572.166	1.645.382.511.657	3.946.189.780	-	2.488.742	99.369.011	-	20.418.979	623.279	1.913.222.112.275
Cartera de crédito Cuentas y productos por cobrar	3.206.847.792	-	1.321.840.333	-	-	-	-	-	-	-	-	4.528.688.125
Bienes realizables	125.360.451.256	28.760.938.776	1.881.055.047	51.150.508	-	-	-	152.197.070	-	-	453.199	156.206.245.856
Participación en el capital de otras empresas	141.382.781	-	9.465.809	-	-	-	-	-	-	-	-	150.848.590
Inmuebles, mobiliario y equipo	801.047.029	60.639.497.446	-	117.344.920.072	521.101.270	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	191.030.189.153
Otros activos	25.595.851.734	814.037.851	-	235.000.000	8.986.598	-	-	-	-	4.325.312.525	1.674.504.726	32.653.693.434
	₡ 409.233.390.483	99.242.643.855	4.080.520.716	1.763.213.582.237	4.499.659.229	176.000	2.488.742	9.069.973.631	36.000	23.480.831.819	4.684.569.212	2.317.507.871.924

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos 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	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
Activos de los fideicomisos												
Disponibilidades	₡ 152.212.681	13.742.792	32.573.063	-	50.948	-	-	112.688.268	-	-	-	311.267.752
Inversiones en instrumentos financieros	257.725.189.796	9.454.518.197	683.694.474	1.343.755.390.190	3.913.798.890	-	2.476.638	99.318.230	-	25.040.096	623.863	1.615.660.050.374
Cartera de crédito	3.381.226.990	-	1.366.285.824	-	-	-	-	-	-	-	-	4.747.512.814
Cuentas y productos por cobrar	124.970.432.328	28.641.538.113	1.809.785.283	48.243.476	4.130	-	-	150.558.000	-	-	226.600	155.620.787.930
Bienes realizables	156.440.366	-	10.344.986	-	-	-	-	-	-	-	-	166.785.352
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.381.730	176.000	-	-	36.000	-	4.740.000	208.333.730
Inmuebles, mobiliario y equipo	814.658.626	41.230.798.513	-	117.743.721.852	713.984.053	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	172.226.786.380
Otros activos	26.057.695.783	20.546.461.139	-	235.000.000	6.129.435	-	-	-	-	4.182.208.000	1.674.504.726	52.701.999.083
	₡ 413.257.856.570	99.887.058.754	3.902.683.630	1.461.982.355.518	4.637.349.186	176.000	2.476.638	9.081.939.825	36.000	4.207.248.096	4.684.343.198	2.001.643.523.415

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos 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	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
Activos de los fideicomisos												
Disponibilidades	₡ 221.858.392	302.674.032	17.644.032	20	51.700	-	8.864	212.109.998	-	-	-	754.347.038
Inversiones en instrumentos financieros	258.578.649.555	17.828.202.554	158.641.351	1.237.360.609.646	3.589.978.666	-	2.437.096	35.248.027	-	35.249.689	588.063	1.517.589.604.647
Cartera de crédito	3.292.427.685	-	1.401.049.106	-	-	-	-	-	-	-	-	4.693.476.791
Cuentas y productos por cobrar	87.097.268.910	27.752.270.639	1.804.785.589	32.455.389	-	-	-	134.147.083	-	-	1.257.860	116.822.185.471
Bienes realizables	147.946.086	-	11.792.442	-	-	-	-	-	-	-	-	159.738.528
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.378.737	176.000	-	-	36.000	-	944.532.000	1.148.122.737
Inmuebles, mobiliario y equipo	802.039.010	42.931.054.338	-	104.127.451.336	483.082.253	-	-	8.719.375.327	-	-	1.738.460.805	158.801.463.069
Otros activos	45.997.221.433	11.042.692.646	-	235.000.000	6.989.440	-	-	-	-	-	1.674.504.726	58.956.408.245
	₡ 396.137.411.071	99.856.894.209	3.393.912.520	1.341.955.516.391	4.083.480.796	176.000	2.445.960	9.100.880.435	36.000	35.249.689	4.359.343.454	1.858.925.346.526

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (29) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden deudoras se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Valores en custodia de inversiones propias OPC -		
Valor facial de principales	₡ 9.250.553.000	8.450.801.200
Valores en custodia de inversiones propias OPC-		
Monto de cupones	4.396.787.466	5.144.164.081
Valores en custodia de inversiones propias OPC -		
Cantidad de participaciones	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	207.132.618	292.623.589
Garantías sobre instrumentos financieros	22.626.707	-
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	6.334.022.089.116	5.264.009.447.655
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización	383.089.286.019	336.594.788.286
Créditos pendientes por desembolsar	174.315.522.339	171.540.983.918
Inversiones liquidadas	55.750.203	76.169.125
Créditos liquidados	345.323.658.338	318.474.164.355
Otras cuentas por cobrar liquidadas	15.083.395.807	14.122.286.097
Productos por cobrar liquidadas	31.806.060.808	28.441.825.947
Productos en suspenso de cartera de crédito	32.401.432.900	25.733.126.963
Documentos de respaldo en poder de la entidad	2.572	1.255
Valores emitidos por colocar	6.248.000.000	-
Líneas de crédito o sobregiros obtenidas pendientes de utilización	6.158.099.999	-
Cartas de crédito notificadas	3.865.858.305	4.125.639.879
Valor nocial sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 9)	403.491.644.010	467.987.047.500
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	30.789.263.983	30.789.263.983
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo	52.976.645.521	52.976.645.521
Gastos no deducibles	12.389.918.809	76.710.515.077
Ingresos no gravables	13.624.603.217	87.270.366.858
Otras cuentas de registro	210.768.352.150	208.069.483.809
	<u>8.070.286.683.910</u>	<u>7.100.809.345.121</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	4.244.159.792.220	3.529.153.101.519
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	760.339.379.626	754.533.553.090
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	14.365.140.010.297 19.369.639.182.143 ₡ 27.439.925.866.053	12.641.110.609.439 16.924.797.264.048 <u>24.025.606.609.169</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) El detalle de las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras es el siguiente:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Administración de comisiones de confianza	¢ 1.554.980.349.938	1.299.001.063.174
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531	584.619.607	572.482.280
Fondos de pensiones (véase nota 27)	1.944.582.609.558	1.734.921.864.113
Fondos de inversión (véase nota 26)	652.483.434.151	494.657.691.952
Administración de carteras	<u>91.528.778.966</u>	-
	¢ 4.244.159.792.220	<u>3.529.153.101.519</u>

Las otras cuentas de orden por entidad se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Banco Nacional de Costa Rica	¢ 23.682.558.972.389	20.706.497.611.189
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 30)	1.145.894.038.696	1.075.177.530.612
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 31)	652.526.148.001	494.712.466.841
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 32)	<u>1.958.946.706.968</u>	<u>1.749.219.000.528</u>
	¢ <u>27.439.925.866.054</u>	<u>24.025.606.609.170</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El resumen de las cuentas de orden por operaciones bursátiles, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
<i>Cuenta propia</i>		
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	18.101.356.268	47.243.550.452
Valores negociables por cuenta propia (véase nota 25-a)	2.495.162.095	20.234.751.149
Otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>6.184.691.302</u>	<u>18.259.758</u>
	<u>26.781.209.665</u>	<u>67.496.561.359</u>
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables recibidos en garantía	22.803.097.748	35.536.890.109
Valores negociables pendientes de recibir	84.485.743	3.492.772.873
Contratos firmados pendientes de liquidar	65.983.042.418	3.898.463.057
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	937.332.436.973	86.778.382.215
Valores negociables por cuenta de terceros (véase nota 25-a)	1.380.987.183	875.048.424.778
Efectivo y cuentas por cobrar	<u>91.528.778.966</u>	<u>2.926.036.221</u>
	<u>1.119.112.829.031</u>	<u>1.007.680.969.253</u>
Cuentas de orden (véase nota 29)	<u>₡ 1.145.894.038.696</u>	<u>1.075.177.530.612</u>

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

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

- a) Los títulos valores que se mantienen en custodia, se presentan como sigue:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Lugar custodia	Tipo de custodia	Marzo 2021	Marzo 2020
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Central de valores privado- Custodia Local	-	15.368.851.976
Custodio local	Central de Valores Público	2.480.162.092	4.850.899.171
Custodio local	Bóveda	<u>15.000.003</u>	<u>15.000.002</u>
		<u>2.495.162.095</u>	<u>20.234.751.149</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio Local	Central de valores privado	120.753.925.524	147.109.115.586
Custodio Exterior	Central de valores privado	45.640.681.734	37.484.941.858
Custodio Local	Central de Valores Público	739.477.428.965	665.039.439.762
Custodio Exterior	Custodia Internacional	31.227.442.773	24.999.550.569
Custodio Local	Bóveda	8.024.829	8.024.829
Custodio Local- Exterior	Títulos dudosos, morosos o en litigio	<u>224.933.148</u> <u>937.332.436.973</u> ₡ <u>939.827.599.068</u>	<u>407.352.174</u> <u>875.048.424.778</u> <u>895.283.175.927</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Marzo 2021

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares		Colones	Total	Saldo en US dólares		Colones	Total
	Colones	US dólares			colonizado	US dólares		
Cuenta propia	14.017.132.778	6.632.279	4.084.223.490	18.101.356.268	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>6.807.780.176</u>	<u>66.321.368</u>	<u>40.841.361.713</u>	<u>47.649.141.889</u>	<u>3.821.902.642</u>	<u>23.565.707</u>	<u>14.511.997.887</u>	<u>18.333.900.529</u>
	<u>20.824.912.954</u>	<u>72.953.647</u>	<u>44.925.585.203</u>	<u>65.750.498.157</u>	<u>3.821.902.642</u>	<u>23.565.707</u>	<u>14.511.997.887</u>	<u>18.333.900.529</u>

Marzo 2020

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares		Colones	Total	Saldo en US dólares		Colones	Total
	Colones	US dólares			colonizado	US dólares		
Cuenta propia	24.077.865.139	37.030.574	21.750.648.464	45.828.513.603	1.321.055.041	160.004	93.981.808	1.415.036.849
Cuenta terceros	<u>15.182.102.915</u>	<u>71.134.768</u>	<u>41.782.428.762</u>	<u>56.964.531.677</u>	<u>5.241.257.893</u>	<u>41.834.947</u>	<u>24.572.592.645</u>	<u>29.813.850.538</u>
	<u>39.259.968.054</u>	<u>108.165.343</u>	<u>63.533.077.226</u>	<u>102.793.045.280</u>	<u>6.562.312.934</u>	<u>41.994.951</u>	<u>24.666.574.453</u>	<u>31.228.887.387</u>

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:

	Marzo 2021			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<b><u>Cuenta propia</u></b>				
De 1 a 30 días	₡ 5.405.693.056	5.605.527	-	-
De 31 a 60 días	8.611.439.722	1.026.752	-	-
	<b><u>14.017.132.778</u></b>	<b><u>6.632.279</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b><u>Cuenta terceros</u></b>				
De 1 a 30 días	350.375.890	4.734.277	-	2.126.370
De 31 a 60 días	2.828.279.819	17.604.540	781.291.045	3.668.356
De 61 a 90 días	2.521.384.059	36.302.730	1.932.871.191	13.742.421
Más de 91 días	1.107.740.407	7.679.821	1.107.740.407	4.028.561
	<b><u>6.807.780.175</u></b>	<b><u>66.321.368</u></b>	<b><u>3.821.902.643</u></b>	<b><u>23.565.708</u></b>
	<b><u>₡ 20.824.912.953</u></b>	<b><u>72.953.647</u></b>	<b><u>3.821.902.643</u></b>	<b><u>23.565.708</u></b>
 Marzo 2020				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<b><u>Cuenta propia</u></b>				
De 1 a 30 días	₡ -	11.839.458	1.321.055.041	160.004
De 31 a 60 días	24.077.865.139	2.829.234	-	-
De 61 a 90 días	-	21.420.904	-	-
Más de 91 días	-	940.978	-	-
	<b><u>24.077.865.139</u></b>	<b><u>37.030.574</u></b>	<b><u>1.321.055.041</u></b>	<b><u>160.004</u></b>
<b><u>Cuenta terceros</u></b>				
De 1 a 30 días	830.406.422	1.836.302	-	677.300
De 31 a 60 días	12.597.219.319	36.734.007	2.887.659.002	18.542.005
De 61 a 90 días	626.245.132	32.078.455	1.225.366.849	20.771.145
Más de 91 días	1.128.232.042	486.005	1.128.232.042	1.844.497
	<b><u>15.182.102.915</u></b>	<b><u>71.134.769</u></b>	<b><u>5.241.257.893</u></b>	<b><u>41.834.947</u></b>
	<b><u>₡ 39.259.968.054</u></b>	<b><u>108.165.343</u></b>	<b><u>6.562.312.934</u></b>	<b><u>41.994.951</u></b>

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.

## 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.

#### (31) 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	Marzo 2021		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 176.697.178.441	39.878.822.397	4,43
Fon Depósito colones	59.118.211.537	36.933.407.510	1,60
Creci Fondo colones	6.926.265.287	1.077.701.314	6,43
Redi Fondo colones	39.658.900.253	8.711.798.413	4,55
Diner Fondo colones	67.572.756.674	22.788.373.095	2,97
	₡ 349.973.312.192	109.390.102.729	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 16.639.177	10.722.374	1,55
Creci Fondo dólares	10.557.018	4.900.046	2,15
Redi Fondo dólares	31.608.632	17.900.468	1,77
Diner Fondo dólares	148.366.739	109.372.408	1,36
Fon Depósito dólares	58.468.431	50.946.429	1,15
Súper Fondo Plus dólares	193.320.819	171.165.722	1,13
Fondo Internacional liquidez	29.278.389	21.750	
BN Infraestructura Pública -1	3.000.173	3.000.000	1,00
	US\$ 491.239.378	368.029.197	
	₡ 302.510.121.959	226.636.059.805	
Activos de los fondos administrados	₡ 599.338.640.487	313.746.384.387	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	40.738.546	-	
Cheques pendientes de cobro	1.975.304	-	
	42.713.850	-	
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ 652.526.148.001	-	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Marzo 2020		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 126.034.536.567	28.867.933.940	4,37
Fon Depósito colones	49.858.237.798	31.511.128.008	1,58
Creci Fondo colones	4.351.764.453	723.547.628	6,01
Redi Fondo colones	29.428.375.239	6.861.104.628	4,29
Diner Fondo colones	₡ 54.167.272.796	18.522.159.853	2,92
	₡ <u>263.840.186.853</u>	<u>86.485.874.057</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 15.197.611	9.927.003	1,53
Creci Fondo dólares	10.063.144	5.059.363	1,99
Redi Fondo dólares	36.457.698	22.168.840	1,64
Diner Fondo dólares	81.850.007	61.068.826	1,34
Fon Depósito dólares	49.493.790	43.531.759	1,14
Súper Fondo Plus dólares	170.716.494	153.047.569	1,12
Fondo Hipotecario dólares	24.533	25.450	27,66
BN Infraestructura Pública -1	29.164.536	21.750	1.340,90
	US\$ <u>392.967.813</u>	<u>294.850.560</u>	
	₡ <u>230.817.505.099</u>	<u>173.186.373.427</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>494.657.691.952</u>	<u>259.672.247.484</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	52.799.585	-	
Cheques pendientes de cobro	1.975.304	-	
	<u>54.774.889</u>	-	
Cuentas de orden (véase nota 24)	₡ <u>494.712.466.841</u>	-	

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *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 SuperFondo Dólares Plus No Diversificado (US dólares)*: está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo y manejar capitales o recursos que están en tránsito, con una permanencia mínima recomendada de 5 días. Estos recursos se pueden solicitar en el momento que lo requiera y se depositan al día siguiente respetando las horas de corte sin generar comisiones por su retiro. Los beneficios se calculan y aplican todos los días, pero se hacen efectivos al realizar un retiro parcial o total de la inversión. Los estados de cuenta de este Fondo tienen una periodicidad mensual.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1*: Es un Fondo de Inversión de desarrollo de proyectos, ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento al Banco Nacional de Costa Rica por un plazo definido. Al 31 de marzo de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública – I*: Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR.
- *BN Internacional Valor no diversificado (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 marzo de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Suma no diversificado (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 marzo de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN Internacional Crece no diversificado (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 deseé 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 marzo de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *Fondo de Inversión BN Internacional Liquidez no diversificado*: Es un Fondo de Inversión Internacional, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo conservador y un horizonte de inversión de corto plazo. Es una buena alternativa para quienes requieren atender necesidades de liquidez presentes o futuras. Al ser un Fondo de largo plazo, está orientado al inversionista que requiere atender necesidades de liquidez a futuro. Al 31 de marzo de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.

#### (32) Contratos de administración de fondos de pensión

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	¢ 1.648.336.377.547	1.461.931.109.144
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones – Erróneos	-	17.676.683.238
Fondo de Capitalización Laboral	110.531.758.267	109.972.105.983
Fondo de Capitalización Laboral -Erróneos	-	4.097.244.647
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones A	118.269.341.303	94.078.989.162
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones B	30.358.369.475	23.039.105.278
Fondo de Garantía Notarial	-	-
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Dólares A (i)	19.669.423.207	15.771.007.125
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Dólares B (ii)	11.401.160.895	8.355.619.536
Fondo de Jubilaciones de Empleados del ICT	6.016.178.864	
Activos de los fondos administrados (véase nota 29)	<u>1.944.582.609.558</u>	<u>1.734.921.864.113</u>
Valores y bienes en custodia por cuenta propia	13.647.340.489	13.594.965.304
Garantías de participación y cumplimiento	29.844.178	32.099.630
Garantías en US dólares de participación y cumplimiento (iii)	102.293.135	97.589.200
Títulos en unidades de desarrollo	584.619.608	572.482.281
Cuentas de orden (véase nota 29)	<u>¢ 1.958.946.706.968</u>	<u>1.749.219.000.528</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- i. Al 31 marzo de 2021, corresponde a US\$31.940.734 al tipo de cambio de ¢ 615,81 por US\$1,00
- ii. Al 31 marzo de 2021, corresponde a US\$18.514.089 al tipo de cambio de ¢ 615,81 por US\$1,00.
- iii. Al 31 marzo de 2021, corresponde a US\$166.112 al tipo de cambio de ¢ 615,81 por US\$1,00.

(33) Ingresos por instrumentos financieros

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los ingresos por instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		Marzo 2021	Marzo 2020
<i>Disponibilidades:</i>			
Depósitos en el BCCR	¢	2.199.234	2.911.965
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país		8.219.715	10.968.913
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior		<u>192.741.458</u>	<u>1.296.644.154</u>
		203.160.407	1.310.525.032
<i>Instrumentos financieros:</i>			
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		67.282.400	533.793.086
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		9.651.720.252	10.113.517.391
Inversiones al costo amortizado		5.927.080.466	8.834.889.513
Inversiones en valores y vencidos y restringidos		<u>111.560.303</u>	<u>62.015.281</u>
		<u>15.757.643.421</u>	<u>19.544.215.271</u>
	¢	<u>15.960.803.828</u>	<u>20.854.740.303</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Ingresos por cartera de crédito

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
<i><u>Créditos vigentes:</u></i>		
Productos por créditos de personas físicas	¢ 38.217.629.018	43.996.917.891
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	1.292.917.394	1.665.448.947
Productos por créditos - Empresarial	15.246.438.401	19.580.177.271
Productos por créditos - Corporativo	17.901.648.466	19.787.313.928
Productos por créditos – Sector público	2.315.445.867	2.978.601.574
Productos por créditos – Sector financiero	1.415.099.205	1.989.562.723
	<u>76.389.178.351</u>	<u>89.998.022.334</u>
<i><u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u></i>		
Productos por créditos vencidos - Personas Físicas	6.419.331.258	7.409.995.817
Productos por créditos vencidos de Sistema de Banca de Desarrollo	167.745.416	206.141.757
Productos por Créditos vencidos - Empresarial	4.106.289.566	4.133.527.009
Productos por créditos vencidos - Corporativo	481.232.704	1.013.051.830
Productos por créditos vencidos – Sector Público	52.410.507	33.081.073
Productos por créditos vencidos – Sector Financiero	328.112	328.224
Productos por créditos en cobro judicial	1.819.906.575	2.314.505.711
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	261.964.663	261.659.752
	<u>13.309.208.801</u>	<u>15.372.291.173</u>
	<u>¢ 89.698.387.152</u>	<u>105.370.313.507</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Otros ingresos financieros

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Comisiones por cartas de crédito	₡ 3.675.470	3.740.641
Comisiones por garantías otorgadas	195.514.074	173.384.359
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	110.450.127	-
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	2.082.919.328	1.374.016.285
Otros ingresos financieros diversos	<u>744.196.136</u>	<u>1.449.876.930</u>
	<u>₡ 3.136.755.135</u>	<u>3.001.018.215</u>

(36) Gastos financieros por obligaciones con el público

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Captaciones a la vista	₡ 9.881.091.947	14.874.320.904
Captaciones a plazo	23.165.174.604	35.635.115.708
Obligaciones con terceros por reporto tripartito y préstamo de valores	<u>-</u>	<u>101.219.652</u>
	<u>₡ 33.046.266.551</u>	<u>50.606.250.585</u>

(37) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 381.742.793	621.424.516
Obligaciones a plazo con entidades financieras	<u>10.187.710.714</u>	<u>12.775.387.191</u>
	<u>₡ 10.569.453.507</u>	<u>13.396.811.707</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Otros gastos financieros

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, la partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 54.592.445	37.834.865
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	215.004.603	13.998.698.602
Otros gastos financieros diversos	<u>173.040.775</u>	<u>182.935.608</u>
	<u>₡ 442.637.823</u>	<u>14.219.469.075</u>

(39) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los gastos por estimación de deterioro de activos, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 12)	₡ 16.850.882.004	13.752.570.405
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)	210.679.781	309.565.662
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 12 y 24)	100.000.000	1.000.000
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 12)	100.000.001	1.209.469.488
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 12 y 24)	999.727.803	24.025.568
Estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	367.446.061	306.499.198
Estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado	2.069.719	349.032.217
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 10)	35.229	59.388.592
Estimación de deterioro de instrumentos financieros vencidos y restringidos	-	110.442
Otros gastos por bienes diversos	-	170.357
	<u>₡ 18.630.840.598</u>	<u>16.011.831.929</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como sigue:

	¢	Marzo 2021	Marzo 2020
Recuperaciones de créditos castigados	¢	2.365.182.613	2.507.960.522
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas		693.159	204.322
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)		223.931.665	304.605.669
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 10)		<u>1.726.679.494</u>	<u>335.182.609</u>
	¢	<u>4.316.486.931</u>	<u>3.147.953.121</u>

(41) Ingresos por comisión de servicios

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los ingresos de operación por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	¢	Marzo 2021	Marzo 2020
Giros y transferencias	¢	2.360.323.781	2.209.228.410
Certificación de cheques		911.314	778.493
Fideicomisos		458.360.573	396.519.086
Custodias		488.734.755	446.186.616
Mandatos		14.214	41.871
Cobranzas		4.947.565	5.311.477
Tarjetas de crédito		13.538.589.625	15.998.198.341
Servicios administrativos		1.047.377.253	953.276.362
Administración de fondos de inversión		1.818.311.434	1.621.496.385
Administración de fondos de pensión		2.655.195.665	2.273.144.623
Colocación de seguros		1.892.536.270	1.900.217.022
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)		1.141.346.723	943.180.935
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)		67.510.353	71.629.719
Operaciones con partes relacionadas		19.832.621	32.445.522
Comisión otros afiliados convenios		3.102.923.552	2.880.290.391
Intercambio local Servibanca		5.236.496.257	5.883.126.515
Otras comisiones		<u>2.147.191.495</u>	<u>2.125.827.127</u>
	¢	<u>35.980.603.451</u>	<u>37.740.898.895</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (42) Otros ingresos operativos

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
	₡	₡
Recuperación de gastos (1)	1.183.449.438	1.747.368.282
Valuación neta de otros activos (véase nota 6)	9.980.921	117.392.688
Otros ingresos por cuentas por cobrar	340.469	1.476.553
Por liquidación cuentas de ahorros	-	55.450.751
Por cobros administrativos PMEP	277.529.018	397.695.982
Liquidación CDP por no retiro	230.388.841	85.351.849
Retenciones a proveedores	-	79.318.123
Participaciones en utilidades aseguradoras por póliza	-	-
Sobrante de cajero humano	-	50.978.986
Otros ingresos operativos	519.968.234	300.450.956
Disminución de provisiones	13.131.414	418.145.209
	<hr/> ₡	<hr/> ₡
	2.234.788.335	3.253.629.379

(1) Con la entrada en vigor de la ley No 9908, “Ley de Salarios de Administración pública”, se reversa la provisión para el pago de anualidades a empleados.

#### (43) Gastos por bienes mantenidos para la venta

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
	₡	₡
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	212.205.279	48.313.855
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	716.515.216	330.719.469
Administración de bienes recibidos en dación de pago	6.924.865	5.457.410
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	898.788.755	1.427.986.098
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 14)	26.797.261	29.050.877
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 14)	354.972.124	5.774.904.189
Otros gastos generados por los bienes realizables	2.135.076	4.949.957
	<hr/> ₡	<hr/> ₡
	2.218.338.576	7.621.381.855

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (44) Gastos por provisiones

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Prestaciones laborales	¢ 20.007.131	51.956.554
Litigios pendientes	187.974.058	143.110.316
Programa puntos BN premios	428.564.811	988.494.946
Caso por comisiones de los gestores CCSS	342.059.526	270.978.445
Caso metodología RIVM	-	600.920.714
Traslado de cargos	488.901.159	488.901.158
Otras provisiones	482.366	2.896.812
	<b>¢ 1.467.989.051</b>	<b>2.547.258.945</b>

#### (45) Otros gastos operativos

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	¢ 143.281	-
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 6)	2.676.297	337.908.510
Gastos por impuesto al valor agregado	269.171.348	221.174.040
Impuesto sobre la renta por remesas al exterior	1.872.419	1.675.614
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	-	1.273.236.929
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	65.004.886	63.657.379
Patentes	341.857.775	278.794.969
Otros impuestos pagados en el país	27.914.850	33.979.382
Otros impuestos pagados en el exterior	5.780	-
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	684.625.233	572.838.113
Intercambio local e internacional	-	853.646.245
Costos asociados a pólizas microcréditos	826.487.941	800.555.722
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	98.019.622	-
Autorización en exterior	451.406.534	741.541.477
Desembolso de fondos base I y II	3.918.068.553	4.139.214.668
Póliza de vida saldo deudor	2.023.256.512	2.055.514.421
Mantenimiento software y licencias	3.701.661.138	1.708.744.575
Gastos operativos varios	1.353.470.119	1.461.909.555
Otros gastos por bienes diversos	159.463	-
	<b>¢ 13.765.801.751</b>	<b>14.544.391.599</b>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Gastos de personal

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2021
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 17.068.444.664	17.961.071.787
Salarios y bonificaciones de personal contratado	229.801.851	378.875.893
Remuneraciones a directores y fiscales	64.938.727	57.313.271
Tiempo extraordinario	113.719.804	205.947.026
Viáticos	36.955.846	90.418.073
Decimotercer sueldo	1.851.730.842	1.826.439.257
Vacaciones	1.687.663.491	1.507.445.106
Incentivos	1.004.169.178	837.431.177
Otras retribuciones	1.330.727.405	914.556.875
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	1.047.922.108	1.062.825.285
Cargas sociales patronales	7.411.080.063	6.924.638.866
Refrigerios	7.941.341	93.271.072
Vestimenta	64.000	20.426.461
Capacitación	53.708.197	65.928.125
Seguro para el personal	42.991.946	21.163.106
Salario escolar	1.588.615.103	1.568.697.950
Fondo de Capitalización Laboral	369.174.142	665.529.391
Otros gastos de personal	160.278.661	272.710.836
	<hr/> ₡ 34.069.927.369	<hr/> 34.474.689.557

(47) Otros gastos de administración

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Servicios externos	₡ 5.971.008.803	4.062.732.165
Movilidad y comunicación	800.118.899	833.487.955
Infraestructura	6.445.649.951	6.615.921.877
Gastos generales	3.602.129.734	3.263.342.615
	<hr/> ₡ 16.818.907.387	<hr/> 14.775.484.612

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(48) Participación sobre la utilidad

Por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo, las participaciones sobre la utilidad, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
CONAPE 5%	¢ 922.363.485	727.681.044
Comisión Nacional de Emergencias 3%	613.908.638	496.863.225
INFOCOOP 10%	1.271.488.184	992.388.174
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público	452.400.012	571.954.345
RIVM 15%	<u>1.275.219.202</u>	<u>925.512.658</u>
	<u>¢ 4.535.379.521</u>	<u>3.714.399.446</u>

(49) 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:

	Marzo 2021	
	Valor en libros	Valor razonable
<b><u>Activos financieros:</u></b>		
Disponibilidades	¢ 1.351.896.042.338	1.351.896.042.338
Cartera de crédito	4.404.792.572.011	4.278.566.223.622
	<u>¢ 5.756.688.614.349</u>	<u>5.630.462.265.960</u>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢ 3.705.165.687.132	3.705.165.687.132
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	15.232.424.903	15.232.424.903
Obligaciones con entidades	3.090.418.344.835	3.085.979.276.087
	<u>¢ 6.810.816.456.870</u>	<u>6.806.377.388.122</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2020	
	Valor en libros	Valor razonable
<b><i>Activos financieros:</i></b>		
Disponibilidades	₡ 1.220.850.577.363	1.220.850.577.363
Cartera de crédito	4.250.549.276.269	4.225.454.487.328
	<b>₡ 5.471.399.853.632</b>	<b>5.446.305.064.691</b>
<b><i>Pasivos financieros:</i></b>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 3.298.145.331.529	3.298.145.331.529
Otras obligaciones con el público a la vista	16.034.879.867	16.034.879.867
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	3.020.779.847.260	2.979.808.289.435
Obligaciones con entidades	<b>14.562.378.349</b>	<b>14.562.378.349</b>
	<b>₡ 6.349.522.437.005</b>	<b>6.308.550.879.180</b>

*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, productos por cobrar, otras cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes, productos por pagar y otros pasivos.

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

- (b) *Cartera de créditos*

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fecha de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2021

- (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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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

	Marzo 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	₡ 867.850.419.769	5.489.054.860	-	873.339.474.629
Valor razonable con cambios en ORI	3.417.272.173	20.302.567.086	4.404.088.377	28.123.927.636
Costo amortizado	790.902.556.815	1.995.478.798	-	792.898.035.613
Instrumentos financieros derivados	-	-	14.889.862.208	14.889.862.208
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	397.950.248.291	397.950.248.291

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con Cambios en ORI	₡ 750.914.441.236	3.965.075.017	-	754.879.516.253
Costo amortizado	682.956.590.303	1.414.979.200	-	684.371.569.503
Valor razonable con cambios en resultados	5.322.968.174	30.532.338.806	4.538.045.261	40.393.352.241
Instrumentos financieros derivados	-	-	23.613.521.385	23.613.521.385
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	484.143.859.218	484.143.859.218

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

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

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

	Marzo 2021			Marzo 2020		
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	₡ 4.370.730.920	-	-	4.488.288.925	10.742.740.489	489.650.619.452
Recompras	44.013.490	-	-	3.172.700.449	-	-
Valoración	67.012	14.887.353.885	10.412.403.396	1.868.487.253	12.545.157.523	13.656.651.980
Amortizaciones	-	-	1.820.548.380	-	-	808.045.088
Diferencias de cambio	(10.723.045)	2.508.323	385.717.296.515	(1.818.747.310)	325.623.373	(19.971.457.302)
Saldo final	₡ 4.404.088.377	14.889.862.208	397.950.248.291	7.710.729.317	23.613.521.385	484.143.859.218

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (50) Segmentos

El Conglomerado 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:

Marzo 2021								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
<b>ACTIVOS</b>								
Disponibilidades	₡ 1.348.466.493.603	3.429.222.517	363.403.563	962.501.445	54.444.590	1.353.276.065.718	1.380.023.380	1.351.896.042.338
Inversiones en instrumentos financieros	1.661.228.161.850	34.044.803.164	10.709.590.199	9.729.869.514	8.001.207.380	1.723.713.632.107	372.212.000	1.723.341.420.107
Cartera de créditos, neta	4.241.994.561.533	-	-	-	-	4.241.994.561.533	-	4.241.994.561.533
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.366.405.810	138.715.556	113.909.076	1.160.950.750	454.963.478	4.234.944.670	77.607.748	4.157.336.922
Comisiones por cobrar	436.719.739	24.380.138	25.581.699	810.641.682	382.871.104	1.680.194.362	64.371.955	1.615.822.407
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	2.596.779	-	-	-	2.596.779	-	2.596.779
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	26.713.933	3.709.703	-	386.030	-	30.809.666	13.235.793	17.573.873
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.293.179.145	99.583.234	87.232.460	342.780.750	70.378.988	1.893.154.577	-	1.893.154.577
Otras cuentas por cobrar	4.695.028.722	8.445.703	8.248.869	66.637.673	1.713.387	4.780.074.354	-	4.780.074.354
Productos por cobrar	2.992.171	-	-	-	-	2.992.171	-	2.992.171
Estimación por deterioro	(4.088.227.900)	-	(7.153.952)	(59.495.385)	-	(4.154.877.237)	-	(4.154.877.237)
Bienes realizables, netos	32.615.486.721	-	-	-	-	32.615.486.721	-	32.615.486.721
Participaciones en el capital de otras empresas	118.826.345.937	30.000.000	-	-	-	118.856.345.937	46.499.721.324	72.356.624.613
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	207.957.426.470	688.206.225	216.396.457	334.885.044	100.196.145	209.297.110.341	-	209.297.110.341
Otros activos	68.507.396.559	268.709.112	423.119.162	130.335.779	255.062.192	69.584.622.804	-	69.584.622.804
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>₡ 7.681.962.278.483</b>	<b>38.599.656.574</b>	<b>11.826.418.457</b>	<b>12.318.542.532</b>	<b>8.865.873.785</b>	<b>7.753.572.769.831</b>	<b>48.329.564.452</b>	<b>7.705.243.205.379</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>								
<b>PASIVOS</b>								
Obligaciones con el público	₡ 5.791.047.848.508	-	-	-	-	5.791.047.848.508	-	5.791.047.848.508
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	70.273.029.901	-	-	-	-	70.273.029.901	-	70.273.029.901
Obligaciones con entidades	945.215.475.550	18.566.603.838	-	-	-	963.782.079.388	1.751.126.922	962.030.952.466
A la vista	59.925.632.155	-	-	-	-	59.925.632.155	1.378.914.922	58.546.717.233
A plazo	872.766.901.738	18.554.171.490	-	-	-	891.321.073.228	372.212.000	890.948.861.228
(Gastos diferidos por cartera de crédito propia)	(163.611.738)	-	-	-	-	(163.611.738)	-	(163.611.738)
Cargos financieros por pagar	12.686.553.396	12.432.348	-	-	-	12.698.985.744	-	12.698.985.744
Cuentas por pagar y provisiones	93.259.920.013	2.721.692.493	1.118.834.005	1.878.892.281	824.747.428	99.804.086.220	77.607.767	99.726.478.453
Otros pasivos	14.767.806.599	-	-	-	-	14.767.806.599	1.108.458	14.766.698.141
Obligaciones subordinadas	53.526.176.497	-	-	-	-	53.526.176.497	-	53.526.176.497
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>₡ 6.968.090.257.068</b>	<b>21.288.296.331</b>	<b>1.118.834.005</b>	<b>1.878.892.281</b>	<b>824.747.428</b>	<b>6.993.201.027.113</b>	<b>1.829.843.147</b>	<b>6.991.371.183.966</b>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Marzo 2021								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital social	₡ 172,237,030,102	6,600,000,000	5,000,000,000	6,360,584,931	369,700,000	190,567,315,033	18,330,284,931	172,237,030,102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	1,034,340,078	-	1,034,340,078	1,034,340,078	-
Ajustes al patrimonio	88,728,926,183	346,030,284	310,407,648	(47,457,317)	-	89,337,906,798	608,980,614	88,728,926,184
Reservas patrimoniales	365,326,869,312	1,320,000,000	600,000,000	300,000,000	73,940,000	367,620,809,312	2,293,940,000	365,326,869,312
Resultados acumulados de periodos anteriores	39,292,322,364	8,189,360,724	4,030,181,397	2,339,782,548	6,730,918,671	60,582,565,704	21,290,243,340	39,292,322,364
Resultados del periodo	6,599,369,432	855,969,233	766,995,405	452,400,012	866,567,663	9,541,301,745	2,941,932,316	6,599,369,429
Fondo de Fincamiento para el Desarrollo	41,687,504,022	-	-	-	-	41,687,504,022	-	41,687,504,022
<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>₡ 713,872,021,413</b>	<b>17,311,360,241</b>	<b>10,707,584,450</b>	<b>10,439,650,252</b>	<b>8,041,126,334</b>	<b>760,371,742,692</b>	<b>46,499,721,279</b>	<b>713,872,021,413</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>₡ 7,681,962,278,483</b>	<b>38,599,656,572</b>	<b>11,826,418,455</b>	<b>12,318,542,533</b>	<b>8,865,873,762</b>	<b>7,753,572,769,805</b>	<b>48,329,564,426</b>	<b>7,705,243,205,379</b>
Cuentas contingentes deudoras	₡ 486,218,095,130	79,928,041	100,000	31,918,461	2,840,000	486,332,881,632	-	486,332,881,632
Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros	₡ 2,316,649,596,014	858,275,910	-	-	-	2,317,507,871,924	-	2,317,507,871,924
Pasivos de los fideicomisos	₡ 132,170,848,646	382,727	-	-	-	132,171,231,373	-	132,171,231,373
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 2,184,478,747,368	857,893,183	-	-	-	2,185,336,640,551	-	2,185,336,640,551
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 23,682,558,972,389	1,145,894,038,696	652,526,148,001	1,958,946,706,967	-	27,439,925,866,053	-	27,439,925,866,053

Marzo 2021								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
Ingresos financieros	₡ 111,068,626,371	908,924,227	247,740,959	373,049,931	48,264,459	112,646,605,947	2,913,983	112,643,691,964
Gastos financieros	45,489,681,129	101,672,093	23,878,804	2,760,537	4,960,870	45,622,953,433	2,913,983	45,620,039,450
Gastos por estimación	18,611,610,559	2,057,178	7,019,503	1,056,708	9,256,113	18,631,000,061	-	18,631,000,061
Ingresos por recuperación de activos	4,273,677,389	11,294,656	5,728,745	25,786,141	-	4,316,486,931	-	4,316,486,931
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>₡ 51,241,012,072</b>	<b>816,489,612</b>	<b>222,571,397</b>	<b>395,018,827</b>	<b>34,047,476</b>	<b>52,709,139,384</b>	<b>-</b>	<b>52,709,139,384</b>
Otros ingresos de operación	39,847,744,519	1,673,982,805	1,819,030,364	2,664,139,661	1,890,770,039	47,895,667,388	3,433,941,922	44,461,725,466
Otros gastos de operación	25,449,951,835	231,575,315	171,522,993	414,943,457	24,690,328	26,292,683,928	474,275,108	25,818,408,820
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>₡ 65,638,804,756</b>	<b>2,258,897,102</b>	<b>1,870,078,768</b>	<b>2,644,215,031</b>	<b>1,900,127,187</b>	<b>74,312,122,844</b>	<b>2,959,666,814</b>	<b>71,352,456,030</b>
Gastos del personal	30,933,421,232	945,164,233	578,626,261	1,067,618,843	545,096,800	34,069,927,369	-	34,069,927,369
Otros gastos de administración	16,258,113,823	126,880,252	149,622,705	240,607,919	61,417,183	16,836,641,882	17,734,495	16,818,907,387
Total, gastos administrativos	47,191,535,055	1,072,044,485	728,248,966	1,308,226,762	606,513,983	50,906,569,251	17,734,495	50,888,834,756
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>₡ 18,447,269,700</b>	<b>1,186,852,617</b>	<b>1,141,829,802</b>	<b>1,335,988,269</b>	<b>1,293,613,204</b>	<b>23,405,553,593</b>	<b>2,941,932,319</b>	<b>20,463,621,274</b>
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	8,291,711,318	357,236,108	356,110,417	410,562,797	397,321,884	9,812,942,524	-	9,812,942,524
Impuesto sobre la renta	378,042,043	61,958,303	15,530,912	19,454,203	9,084,740	484,070,205	-	484,070,205
Disminución de impuesto sobre renta	3,934,230,993	35,605,579	34,254,893	492,479,659	38,808,397	4,535,379,521	-	4,535,379,521
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>₡ 6,599,369,432</b>	<b>855,969,233</b>	<b>766,995,404</b>	<b>452,400,016</b>	<b>866,567,663</b>	<b>9,541,301,753</b>	<b>2,941,932,323</b>	<b>6,599,369,430</b>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

2020

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
<b>ACTIVOS</b>								
Disponibilidades	1.212.903.830.237	8.072.453.431	209.185.220	460.774.026	27.210.654	1.221.673.453.568	822.876.205	1.220.850.577.363
Inversiones en instrumentos financieros	1.433.193.834.041	60.926.855.644	9.282.448.320	9.719.915.564	4.387.396.566	1.517.510.450.135	11.400.000	1.517.499.050.135
Cartera de créditos, neta	4.122.570.293.941	-	-	-	-	4.122.570.293.941	-	4.122.570.293.941
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.241.146.361	149.446.575	106.844.335	828.040.283	510.093.330	2.835.570.884	56.023.793	2.779.547.091
Comisiones por cobrar	349.319.063	18.878.045	26.251.461	715.412.841	442.228.815	1.552.090.225	50.544.007	1.501.546.218
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	34	-	-	-	34	-	34
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	61.630.659	2.033.063	3.441.163	190.519	-	67.295.404	5.479.786	61.815.618
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	695.950.397	122.132.068	67.611.302	105.995.485	65.648.880	1.057.338.132	-	1.057.338.132
Otras cuentas por cobrar	4.411.126.094	6.403.365	9.540.409	65.602.340	2.215.635	4.494.887.843	-	4.494.887.843
Productos por cobrar	8.008.909	-	-	-	-	8.008.909	-	8.008.909
Estimación por deterioro	(4.284.888.761)	-	-	(59.160.902)	-	(4.344.049.663)	-	(4.344.049.663)
Bienes realizables, netos	25.591.826.192	-	-	-	-	25.591.826.192	-	25.591.826.192
Participaciones en el capital de otras empresas	110.820.575.742	30.000.000	-	-	-	110.850.575.742	42.090.224.031	68.760.351.711
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	214.977.018.030	125.098.233	756.487.580	1.016.962.687	120.601.738	216.996.168.268	-	216.996.168.268
Otros activos	73.592.245.171	126.136.564	494.214.121	159.846.402	196.248.538	74.568.690.796	-	74.568.690.796
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>€ 7.194.890.769.715</b>	<b>69.429.990.447</b>	<b>10.849.179.576</b>	<b>12.185.538.962</b>	<b>5.241.550.826</b>	<b>7.292.597.029.526</b>	<b>42.980.524.029</b>	<b>7.249.616.505.497</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>								
<b>PASIVOS</b>								
Obligaciones con el público	5.327.518.410.357	14.597.221.659	-	-	-	5.342.115.632.016	-	5.342.115.632.016
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	990.313.549.549	31.139.518.280	459.785.269	585.784.000	-	1.022.498.637.098	834.276.203	1.021.664.360.895
A la vista	85.066.686.889	-	-	-	-	85.066.686.889	822.876.203	84.243.810.686
A plazo	890.907.751.025	31.095.429.598	459.785.269	585.784.000	-	923.048.749.892	11.400.000	923.037.349.892
(Gastos diferidos por cartera de crédito propia)	(116.136.265)	-	-	-	-	(116.136.265)	-	(116.136.265)
Cargos financieros por pagar	14.455.247.900	44.088.682	-	-	-	14.499.336.582	-	14.499.336.582
Cuentas por pagar y provisiones	95.455.224.167	5.279.358.367	924.239.844	1.856.882.012	773.246.356	104.288.950.746	56.023.804	104.232.926.942
Otros pasivos	19.949.226.293	-	-	-	-	19.949.226.293	-	19.949.226.293
Obligaciones subordinadas	64.797.395.414	-	-	-	-	64.797.395.414	-	64.797.395.414
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>€ 6.498.159.450.192</b>	<b>51.016.098.306</b>	<b>1.384.025.113</b>	<b>2.442.666.012</b>	<b>773.246.356</b>	<b>6.553.775.485.979</b>	<b>890.300.007</b>	<b>6.552.885.185.972</b>

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2020							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital social	€ 172.237.030.102	6.600.000.000	3.000.000.000	5.836.419.738	369.700.000	188.043.149.840	15.806.119.738	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	358.505.271	-	358.505.271	358.505.271	-
Ajustes al patrimonio	85.544.470.902	759.534.009	165.963.921	45.001.334	-	86.514.970.166	970.499.263	85.544.470.903
Reservas patrimoniales	377.114.391.519	1.320.000.000	600.000.000	300.000.000	73.940.000	379.408.331.519	2.293.940.000	377.114.391.519
Resultados acumulados de períodos anteriores	18.103.162.108	9.010.604.411	5.062.731.381	2.630.992.265	3.195.422.505	38.002.912.670	19.899.750.561	18.103.162.109
Resultados del período	4.688.899.770	723.753.721	636.459.159	571.954.343	829.241.965	7.450.308.958	2.761.409.179	4.688.899.779
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	39.043.365.123	-	-	-	-	39.043.365.123	-	39.043.365.123
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>€ 696.731.319.524</b>	<b>18.413.892.141</b>	<b>9.465.154.461</b>	<b>9.742.872.951</b>	<b>4.468.304.470</b>	<b>738.821.543.547</b>	<b>42.090.224.012</b>	<b>696.731.319.535</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>€ 7.194.890.769.716</b>	<b>69.429.990.447</b>	<b>10.849.179.574</b>	<b>12.185.538.963</b>	<b>5.241.550.826</b>	<b>7.292.597.029.526</b>	<b>42.980.524.019</b>	<b>7.249.616.505.507</b>
 Cuentas contingentes deudoras								
Activos de los fideicomisos	€ 458.189.486.253	133.004.706	100.000	39.762.951	2.840.000	458.365.193.910	-	458.365.193.910
Pasivos de los fideicomisos	€ 1.858.764.071.944	161.274.582	-	-	-	1.858.925.346.526	-	1.858.925.346.526
Patrimonio de los fideicomisos	€ 138.004.353.793	564.137	-	-	-	138.004.917.930	-	138.004.917.930
Otras cuentas de orden deudoras	€ 1.720.759.718.150	160.710.446	-	-	-	1.720.920.428.596	-	1.720.920.428.596
	€ 20.706.497.611.189	1.075.177.530.612	494.712.466.841	1.749.219.000.527	-	24.025.606.609.169	-	24.025.606.609.169

Marzo 2020								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros								
¢	143.485.103.758	1.135.795.072	244.833.688	1.207.138.301	48.970.035	146.121.840.854	11.881.990	146.109.958.864
Gastos financieros								
81.461.765.954	365.198.844	32.045.432	15.667.023	9.002.492	81.883.679.745	11.881.992	81.871.797.753	
Gastos por estimación								
15.942.885.972	59.388.592	5.251.793	3.975.452	330.120	16.011.831.929	-	16.011.831.929	
Ingresos por recuperación de activos								
3.145.637.351	2.312.920	2.850	-	-	3.147.953.121	-	3.147.953.121	
RESULTADO FINANCIERO								
49.226.089.183	713.520.556	207.539.313	1.187.495.826	39.637.424	51.374.282.303	-	51.374.282.303	
Otros ingresos de operación								
44.150.280.216	1.421.596.551	1.623.878.379	2.276.355.514	1.800.598.325	51.272.708.985	3.219.903.641	48.052.805.344	
Otros gastos de operación								
33.306.230.414	201.765.317	141.976.793	361.499.661	28.136.450	34.039.608.635	424.802.649	33.614.805.986	
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO								
60.070.138.985	1.933.351.790	1.689.440.899	3.102.351.679	1.812.099.299	68.607.382.653	2.795.100.992	65.812.281.661	
Gastos del personal								
31.380.078.178	867.500.055	561.769.509	1.133.830.982	531.510.833	34.474.689.557	-	34.474.689.557	
Otros gastos de administración								
14.136.439.925	183.296.829	185.637.465	262.199.483	41.602.714	14.809.176.416	33.691.804	14.775.484.612	
Total gastos administrativos								
45.516.518.103	1.050.796.884	747.406.974	1.396.030.465	573.113.547	49.283.865.973	33.691.804	49.250.174.169	
RESULTADO OPERACIONAL NETO								
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS								
14.553.620.881	882.554.906	942.033.925	1.706.321.214	1.238.985.752	19.323.516.679	2.761.409.187	16.562.107.492	
Impuesto sobre la renta								
7.300.695.102	139.634.394	288.316.689	539.914.215	378.878.534	8.647.438.934	-	8.647.438.934	
Disminución de impuesto sobre renta								
435.322.218	7.309.857	11.002.940	28.691.327	6.304.322	488.630.664	-	488.630.664	
Participación sobre la utilidad								
2.999.348.226	26.476.647	28.261.019	623.143.981	37.169.573	3.714.399.446	-	3.714.399.446	
Disminución en participaciones								
-	-	-	-	-	-	-	-	
RESULTADO DEL PERIODO								
¢	4.688.899.771	723.753.722	636.459.157	571.954.345	829.241.967	7.450.308.963	2.761.409.192	4.688.899.771

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (51) Contingencias

Al 31 marzo, 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			Estimación total del proceso	
	2021	2020	Fase del proceso	2021	2020
Banco Nacional de Costa Rica	387	354	Primera Instancia	₡ 128.582.465.620	260.283.301.146
	15	16	Segunda Instancia	20.398.825.394	18.611.486.536
	11	9	Casación Proceso	5.550.339.364	5.720.491.698
	-	-	Administrativo (véase nota 48)	-	-
	<u>413</u>	<u>379</u>		<u>154.531.630.378</u>	<u>284.615.279.380</u>
BN Vital	7	7	Primera Instancia	31.918.462	39.762.952
BN Valores	1	1	Primera Instancia	79.928.040	133.004.706
BN SAFI	1	1		100.000	100.000
BN Corredora	1	1		2.840.000	2.840.000
	<u>423</u>	<u>389</u>	(véase nota 22)	<u>₡ 154.646.416.880</u>	<u>284.790.987.038</u>

Al 31 marzo, 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Número de casos a favor		Estimación total del proceso		
Marzo 2021	Marzo 2020	Fase del proceso	Marzo 2021	Marzo 2020
36	283	Primera Instancia	₡ 79.917.157.596	₡ 55.114.085.197
1	1	Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
<u>37</u>	<u>284</u>		<u>₡ 80.292.997.196</u>	<u>₡ 55.489.924.797</u>

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 marzo de 2021, el Banco mantiene una provisión por ₡820.669.567.33 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 Banco 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 Banco. 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 y otros en espera de señalamiento para juicio oral y público o dictado de sentencia por haber sido declarados de puro derecho.

## 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: 14-00826-1027-CA.
  - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote.
  - ✓ Estado actual: Se interpuso recurso de Casación en contra de la sentencia de primera instancia. El asunto se encuentra en la sala primera. Pendiente de resolución. Recientemente se admitió el Recurso y se les brindó audiencias a los actores.
- No. de expediente: 15-002321-1027-CA.
  - ✓ Relación de hechos: El Banco Nacional de Costa Rica demandó a la Caja Costarricense del Seguro Social por planillas adicionales presentadas por cobro de comisiones a los empleados del BNCR que de conformidad con el Artículo 173 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional se encuentran exentas de aporte obrero patronal
  - ✓ Estado actual: se declaró sin lugar en todos sus extremos la demanda interpuesta por el Banco Nacional de Costa Rica. En virtud de ello, en tiempo y forma se interpuso el recurso extraordinario de casación correspondiente. A la fecha se encuentra para resolución de la Sala Primera.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(52) Emergencia provocada por el COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre del 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que podría afectar de manera importante nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores. El efecto general del brote del coronavirus es incierto en este momento y, por lo tanto, aún estamos en proceso de análisis y de predicción de los posibles impactos en nuestras operaciones. La Administración del Conglomerado continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar nuestro negocio.

Como parte de las medidas adoptadas para la contención de la crisis causada por esta pandemia, el Banco evaluó los créditos de aquellos deudores que lo solicitaron y cuya capacidad de pago se vio afectada como resultado del brote del COVID-19, y que ameritara una modificación temporal que les ayudara a enfrentar la crisis.

Como resultado de estas medidas, el saldo de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2021 que requirió al menos una modificación en las condiciones originalmente pactadas asciende a ₡1.757.251.280.890.68 que representa el 7,11% de la cartera total de crédito. (₡1.838.897.871.649, que representa el 42,19% y ₡1.089.705.451.526 que representa el 25.69%)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por actividad económica se detalla cómo sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2021	Marzo 2020
Agricultura y silvicultura	₡	52.598.584.506	55.617.553.745	23.639.479.654
Comercio		220.372.005.792	236.646.445.127	129.409.922.467
Construcción		36.845.718.993	40.275.335.431	3.243.027.206
Consumo o crédito personal		167.775.312.895	181.993.271.368	132.401.169.511
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		13.778.294.247	317.755.814	341.747.217
Extracción de minerales		345.022.348	345.022.348	223.662.418
Ganadería, caza y pesca		28.718.201.774	31.765.420.846	19.430.153.959
Industria		74.695.656.345	77.047.719.294	29.265.384.158
Servicios		404.536.890.596	418.549.449.578	212.883.179.627
Servicios financieros		2.607.622.619	2.632.942.189	998.323.967
Transporte, comunicación y almacenamiento		42.535.886.342	41.968.088.183	17.450.296.809
Turismo		166.431.409.016	172.964.482.499	111.731.650.536
Vivienda		545.993.237.406	578.774.385.227	408.687.453.993
Sub-Total		1.757.233.842.885	1.838.897.871.649	1.089.705.451.526
Cuentas y productos por cobrar		9.810.883.147	60.587.005.579	6.147.510.400
Total créditos reestructurados COVID-19		1.767.044.726.033	1.899.484.877.228	1.095.852.961.927
Estimación por incobrables		(36.328.329.132)	(38.070.471.241)	(10.938.725.8589)
Total cartera créditos, neto	₡	1.730.716.396.900	1.861.414.405.987	1.084.914.236.069

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por garantía por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo de 2021, es como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al día	₡	1.586.255.679.317	1.772.706.247.740	1.059.041.866.435
De 01-30 días		38.862.334.915	21.882.743.098	20.928.441.449
De 31-60 días		66.596.165.186	18.211.697.502	8.333.744.690
De 61-90 días		48.515.809.521	7.216.586.852	602.694.177
De 91-120 días		2.628.881.078.19	6.561.102.392	753.810.500,85
De 121-150 días		2.368.904.124.16	8.320.591.011	-
Cobro judicial		12.006.068.742	3.998.903.054	44.894.271,35
		1.757.233.842.885	1.838.897.871.649	1.089.705.451.526
Cuentas y productos por cobrar		9.810.883.1471.76	60.587.005.579	6.147.510.400
Total créditos reestructurados COVID-19		1.767.044.726.033	1.899.484.877.228	1.095.852.961.927
Estimación por incobrables		(36.328.329.1329)	(38.070.471.241)	(10.938.725.8589)
Total cartera créditos, neto	₡	1.730.716.396.900	1.861.414.405.987	1.084.914.236.069

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por su estado de morosidad al 31 de marzo, es como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al día	¢ 1.586.255.679.317	1.772.706.247.740	1.059.041.866.435
De 01-30 días	38.862.334.915	21.882.743.098	20.928.441.449
De 31-60 días	66.596.165.186	18.211.697.502	8.333.744.690
De 61-90 días	48.515.809.521	7.216.586.852	602.694.177
De 91-120 días	2.628.881.078.19	6.561.102.392	753.810.500,85
De 121-150 días	2.368.904.124.16	8.320.591.011	-
Cobro judicial	12.006.068.742	3.998.903.054	44.894.271,35
	1.757.233.842.885	1.838.897.871.649	1.089.705.451.526
Cuentas y productos por cobrar	9.810.883.1471.76	60.587.005.579	6.147.510.400
Total créditos reestructurados			
COVID-19	1.767.044.726.033	1.899.484.877.228	1.095.852.961.927
Estimación por incobrables	(36.328.329.1329)	(38.070.471.241)	(10.938.725.8589)
Total cartera créditos, neto	¢ 1.730.716.396.900	1.861.414.405.987	1.084.914.236.069

De los ¢1.757.233.842.885 al 31 de marzo del 2021, solo el 17,43 % aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 7,11% de la cartera total de crédito. (¢1.838.897.871.649 al 31 de diciembre del 2020, solo el 9,8% aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 4% de la cartera total de crédito y de los ¢1.089.705.451.526 al 31 de marzo del 2020, el 100% aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 25,69% de la cartera total de crédito).

#### a) Medidas operativas

- El Banco ha reforzado de manera permanente la solicitud hacia los clientes para utilizar los canales digitales: BN MOVIL, SINPE MOVIL. Página Web, Centro de Contacto.
- Modificación de horarios en todas las oficinas de servicio:
  - i. Se disminuyó una hora la atención al público promoviendo con esto que tanto nuestros colaboradores como nuestros clientes tengan menos exposición.
  - ii. Se estableció una atención exclusiva para los adultos mayores, disponiendo la atención de este grupo para la primera hora y media de cada día y para los días de pensiones, esta exclusividad se aumenta a dos horas y media, abriendo cada oficina una hora antes del horario habitual.
  - iii. La atención de adultos mayores o clientes con alguna capacidad especial, tienen preferencia en su atención durante toda la jornada laboral.
  - iv. Se tomó la decisión de no prestar servicios en la red de servicios durante los fines de semana, salvo los cajeros automáticos.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se reforzaron las medidas de higiene instalando lavatorios móviles en las oficinas de mayor tránsito (29) y promoviendo el lavado de manos de todos nuestros clientes y personal, ello se realiza de forma previa y con posterioridad a realizar sus transacciones o de manera periódica, al menos una vez cada hora.
- A la fecha se cuenta con 2472 teletrabajadores, lo que representa el 44% de la población total. Todos los puestos que son teletrabajables han sido trasladados a esta modalidad.
- Con base en la capacidad física de cada oficina, se estableció la cantidad máxima de clientes y se marcó con separadores la distancia que deben observar entre clientes para evitar el contacto.
- Algunos autobancos que no estaban en funcionamiento fueron activados. Tenemos en operación: 17.
- Se procedió con la identificación de empleados de riesgo de salud según las indicaciones del Ministerio de Salud (462). Esa población fue alejada de los procesos de atención al público o, en su gran mayoría, fueron enviados a sus hogares para realizar teletrabajo.
- La Comisión Institucional de Emergencias del Banco sesiona de manera permanente en aras de implementar las diferentes medidas que recomienda el Ministerio de Salud.

#### b) Medidas de apoyo para nuestros clientes de crédito

El 20 de marzo de 2020, el Banco anunció un programa de apoyo para diferentes segmentos de clientes de crédito con el fin de contribuir con la mitigación de los efectos negativos generados por la crisis de la pandemia del COVID-19. Esto se hizo de manera segmentada según se describe a continuación:

- Personas con crédito de vivienda, consumo o vehículos. Los deudores físicos no asalariados podrán asimismo prescindir del pago de las cuotas de sus préstamos por los próximos tres meses, de modo que estas se trasladarán a la última cuota de su crédito. Al igual que en el programa de pequeña y mediana empresa, este ajuste es automático y sólo aquellos clientes que no deseen acogerse a él, podrán seguir pagando sus cuotas con normalidad informándolo por los canales habilitados.
- Clientes de tarjeta de crédito. A partir del mes de abril de 2020, los deudores no asalariados de tarjetas de crédito verán trasladados de forma automática los pagos mínimos de sus cuotas correspondientes a los siguientes tres meses a las cuotas mensuales pagaderas a partir del cuarto mes.
- Pequeña y mediana empresa: todos los deudores de este segmento (independientemente del sector) con plan de pago cuota variable, podrán prescindir del pago de sus cuotas por los próximos cuatro meses, de modo que las mismas se trasladarán a la cuota final del crédito. Esta medida es automática, por lo que no se requerirá gestión alguna por parte del cliente. Asimismo, los clientes que no deseen acogerse a este beneficio podrán continuar pagando sus cuotas con normalidad, para lo cual sólo deberán comunicarlo a una línea telefónica o chat en nuestro sitio web habilitados para tal propósito.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Banca corporativa (grandes empresas) y mediana empresa. Específicamente en el caso de clientes de las actividades “comercio” y “turismo”, con plan de pago cuota variable, podrán prescindir de sus cuotas por un plazo de entre 3 y hasta 9 meses de modo que estas se trasladarán a la última cuota del crédito con el fin de dar alivio financiero a estas empresas. En este caso el ajuste no aplica de manera automática e igual para todos los casos, sino que debe ser analizado individualmente. Para ese fin, el Banco ha dispuesto que ejecutivos asignados para tal fin contacten a los clientes elegibles para este beneficio. Para clientes de otros sectores económicos previamente identificados como vulnerables, el Banco ha desplegado también un grupo de sus ejecutivos para contactarlos y buscar alternativas para darle sostenibilidad a sus operaciones.

En todos estos casos es requisito, para optar por el beneficio, que los clientes no hayan tenidos dos o más readecuaciones en los anteriores 24 meses. Adicionalmente, se requiere que los clientes tengan un atraso máximo de 60 días.

Este programa entró en vigor a partir del 26 de marzo de 2020. El Banco ha identificado aproximadamente 107.000 operaciones crediticias que podrían verse beneficiadas con estas medidas de apoyo. El Banco ha realizado los ajustes necesarios en sus sistemas con el fin de asegurar el correcto control y registro contable derivado de los anteriores programas de ayuda.

Asimismo, estamos cumpliendo con lo dispuesto a través del Oficio número SGF-1190-2020 del 1 de abril de 2020, emitido por SUGEF en el cual establece lo siguiente:

*El reconocimiento contable de los ingresos devengados tiene su origen en la obligación de pago que subyace de la relación contractual entre el deudor y la entidad supervisada, aun y cuando las partes convengan modificar la relación contractual, la obligación no se extingue, los intereses se siguen devengando, independientemente de cuando se perciban. Para su registro las entidades supervisadas deben aplicar lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

#### c) Medidas de liquidez

La situación generada por la pandemia del COVID-19 ha tenido un impacto en la economía nacional y mundial que ha generado una situación de reducción de posiciones de riesgo y una búsqueda de refugio seguro ante la mayor volatilidad que ha surgido. La Dirección Corporativa de Finanzas (DCF) ha estado monitoreando los desarrollos que se dan con el fin de prevenir cualquier situación que se basa en un proceso de tres etapas con funciones y responsabilidades definidas, siendo la “Etapa I” la más leve, en la cual se debe poner atención a señales de alerta temprana y tomar acciones preventivas, hasta una situación “Etapa III”, la cual representa una situación más estresada.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Dirección de Tesorería del Banco Nacional de Costa Rica cuenta con reportes diarios que le permiten conocer el estado de la liquidez de forma oportuna para la toma de decisiones, en adición al seguimiento que sea hace de los indicadores normativos, como el calce de plazos y el indicador de cobertura de liquidez (ICL) para los cuales se tienen definidos niveles de capacidad, apetito y tolerancia que según los cuales se establece a su vez la necesidad de acciones diferenciadas.

#### d) Medidas en la cartera de inversiones al costo Amortizado

En virtud de la situación por la pandemia COVID -19, el Banco ha realizado un seguimiento directo a la cartera de bonos corporativos que por los embates de la crisis se ha visto afectada, tomando decisiones oportunas y proactivas de acuerdo con diferentes perspectivas y análisis de especialistas internacionales. A nivel local se le ha dado seguimiento diario a las cotizaciones y negociaciones de los títulos en mercado primario y secundario, mediante la participación en tiempo real en las sesiones bursátiles de la Bolsa Nacional de Valores. Al 31 de marzo de 2021, no ha sido necesario ni se prevé en el corto plazo recurrir a la venta de títulos clasificados contablemente como al costo amortizado.

#### (53) Ajuste por implementación de Normativa Regulatoria

Con la entrada en vigor del Reglamento de información financiera (SUGEF 30-18) se establece en su transitorio I que todos los efectos de la implementación de este reglamento deben de realizarse mediante ajustes a resultados acumulados de periodos anteriores

Los ajustes a resultados acumulados de periodos anteriores se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Registro inicial de arrendamientos	₡ (2.439.435.636)
Deterioro cartera de inversiones	(1.176.751.301)
Impuesto renta diferido de vida útil de edificios	(3.393.880.949)
	<hr/>
	₡ (7.010.067.886)

de las inversiones, según lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 9), la cual establece que la entidad debe de clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelara:
  - i. El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales, anual y auditado.
  - ii. La ganancia o pérdida que habría sido reconocida en el estado de resultado del periodo para los estados financieros indicados en el acápite anterior
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c. Valor razonable con cambios en resultados: en esta categoría se deben de registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

#### (54) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*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 Bancos financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir 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 o CINIIF no adoptadas aún:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a) 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 costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

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

Para los bancos comerciales, indicados en el Artículo 1º de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.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.

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

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apega lo impuesto por dicha NIIF.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros
  - a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
  - b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los Artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1º de enero de 2022.
  - c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii. 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.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los períodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los períodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

(55) 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 2 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.