

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

30 de junio de 2015

(Con cifras correspondientes al 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR  
AL 30 DE JUNIO DE 2015, DICIEMBRE Y JUNIO 2014  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>839.406.264.116</b>	<b>827.582.424.992</b>	<b>999.199.050.040</b>
Efectivo		60.996.149.990	69.181.993.057	49.144.804.140
Depósitos a la vista en el BCCR		607.412.177.992	576.097.940.840	572.721.364.072
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		2.619.560.577	12.862.465.611	5.315.404.768
Depósitos a al vista en entidades financieras del exterior		156.191.296.829	163.827.512.489	352.043.992.778
Otras disponibilidades		12.187.078.728	5.612.512.995	19.972.845.159
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		-	-	639.123
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5</b>	<b>1.086.299.832.826</b>	<b>1.045.040.209.859</b>	<b>841.454.961.077</b>
Disponibles para la venta		1.039.615.584.756	997.505.123.388	801.754.565.220
Mantenidas al vencimiento		27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		9.240.051.349	11.281.570.780	3.780.056.071
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		10.272.667.320	8.985.047.615	9.084.764.622
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)		(59.720.706)	(60.499.558)	(59.830.237)
<b>Cartera de créditos</b>	<b>6</b>	<b>3.404.183.666.226</b>	<b>3.303.451.574.458</b>	<b>3.160.753.822.525</b>
Créditos vigentes		3.240.457.735.967	3.142.775.035.799	2.980.359.352.735
Créditos vencidos		125.730.926.273	116.679.181.039	142.163.836.474
Créditos en cobro judicial		77.602.215.332	72.120.002.831	66.035.905.083
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	<b>6-f</b>	<b>(62.671.403.553)</b>	<b>(49.838.574.099)</b>	<b>(48.253.440.408)</b>
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>7</b>	<b>1.301.144.768</b>	<b>1.956.793.547</b>	<b>2.209.576.159</b>
Comisiones por cobrar		127.998.677	211.673.506	126.192.122
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		100.100.654	26.735.434	103.310.598
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		3.388.811.442	3.985.280.760	1.746.465.241
Otras cuentas por cobrar		3.444.037.659	3.091.890.476	2.879.297.128
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		1.748.540	2.572.781	1.579.106
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(5.761.552.204)	(5.361.359.410)	(2.647.268.036)
<b>Bienes realizables</b>	<b>8</b>	<b>18.032.182.111</b>	<b>19.355.058.030</b>	<b>17.968.409.055</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		78.157.173.788	76.541.792.707	74.688.249.632
Otros bienes realizables		1.756.777	1.756.777	1.756.777
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)		(60.126.748.454)	(57.188.491.454)	(56.721.597.354)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>9</b>	<b>81.487.529.397</b>	<b>76.799.833.378</b>	<b>73.402.602.584</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo neto</b>	<b>10</b>	<b>179.373.159.901</b>	<b>166.387.915.819</b>	<b>162.027.151.469</b>
<b>Otros activos</b>	<b>11</b>	<b>46.272.990.193</b>	<b>50.455.015.839</b>	<b>47.322.377.700</b>
Cargos diferidos		19.921.804.663	21.568.465.566	16.671.374.465
Activos intangibles		3.630.503.649	4.277.632.565	2.115.043.367
Otros activos		22.720.681.881	24.608.917.708	28.535.959.868
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>5.656.356.769.538</b>	<b>5.491.028.825.922</b>	<b>5.304.337.950.609</b>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR  
AL 30 DE JUNIO DE 2015, DICIEMBRE Y JUNIO 2014  
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<b>PASIVOS</b>				
Obligaciones con el público	12	3.714.976.493.274	3.679.636.119.142	3.471.911.651.396
Captaciones y otras obligaciones a la vista		2.247.077.297.243	2.272.307.002.207	2.083.686.418.725
Captaciones y otras obligaciones a plazo		1.447.983.482.335	1.388.070.829.970	1.370.397.835.304
Cargos por pagar por obligaciones con el público		19.915.713.696	19.258.286.965	17.827.397.367
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	171.772.418	182.746.931	40.199.829.553
Obligaciones a plazo con el BCCR		171.539.305	182.452.312	40.193.365.089
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		233.113	294.619	6.464.464
Obligaciones con entidades	14	1.209.159.405.873	1.089.004.307.672	1.117.622.219.075
Obligaciones a la vista con entidades		334.627.981.414	286.570.716.555	281.915.017.296
Obligaciones a plazo con entidades		867.502.767.221	795.909.817.482	828.974.194.925
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		7.028.657.238	6.523.773.635	6.733.006.854
Cuentas por pagar y provisiones		95.749.541.462	120.993.852.530	100.854.958.061
Impuesto sobre la renta diferido	15-c	16.398.133.354	14.138.778.864	13.660.756.597
Provisiones	16	24.610.914.962	38.697.849.103	33.958.410.146
Otras cuentas por pagar diversas	17	54.740.493.146	68.157.224.563	53.235.791.318
Otros pasivos	18	41.700.268.816	34.084.373.087	45.614.844.034
Ingresos diferidos		11.587.578.313	9.003.262.472	5.469.998.020
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1.516.038.202	1.319.693.076	1.185.342.814
Otros pasivos		28.596.652.301	23.761.417.539	38.959.503.200
Obligaciones subordinadas	14	69.861.508.667	70.358.271.862	53.974.870.239
Obligaciones subordinadas		68.732.300.000	69.330.300.000	53.758.000.000
Cargos financieros por pagar por obligaciones subordinadas		1.129.208.667	1.027.971.862	216.870.239
TOTAL DE PASIVOS		5.131.618.990.510	4.994.259.671.224	4.830.178.372.358
Capital social		118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Capital pagado	19-a	118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio		77.020.092.269	66.252.321.126	66.371.650.829
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	19-b	68.571.839.671	63.639.596.055	63.639.596.055
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-c	2.302.292.149	(1.746.379.939)	(1.498.049.606)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(840.006.709)	(2.041.047.936)	(2.641.817.711)
Superávit por revaluación de otros activos		69.678.787	70.246.625	70.246.625
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	6.916.288.371	6.329.906.321	6.801.675.466
Reservas patrimoniales	1-t	247.811.397.754	216.895.556.917	209.058.123.505
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		46.181.470.030	41.309.087.572	49.146.520.984
Resultado del período		17.448.440.253	39.633.711.775	16.904.805.625
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	41	18.146.075.240	14.548.173.826	14.548.173.826
TOTAL DEL PATRIMONIO		524.737.779.028	496.769.154.698	474.159.578.251
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		5.656.356.769.538	5.491.028.825.922	5.304.337.950.609
Cuentas contingentes deudoras	20	510.361.044.475	510.980.047.903	598.893.268.959
Activos de los fideicomisos	21	853.802.269.335	904.374.430.249	917.301.588.010
Pasivos de los fideicomisos		81.051.567.291	76.808.439.940	68.698.391.324
Patrimonio de los fideicomisos		772.750.702.044	827.565.990.309	848.603.196.686
Cuentas de orden para los fideicomisos		14.054.769.232	13.092.078.570	7.599.110.376
Otras cuentas de orden deudoras	22	16.050.973.268.601	15.664.502.469.840	13.856.338.223.673
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.845.106.417.472	7.545.877.074.861	6.007.572.793.151
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		620.847.129.395	923.639.626.583	967.167.589.757
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		328.901.091.732	263.853.004.270	160.933.186.366
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		7.256.118.630.002	6.931.132.764.126	6.720.664.654.399

Juan Carlos Corrales Salas  
Gerente General a.i.

Lic. Gerardo Gómez Solís  
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

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

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR**  
**PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015**  
*(Con cifras correspondientes de 2014)*  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2015	Junio 2014	Período de tres meses terminado el 30 de junio	
				2015	2014
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades	23	148,532,806	94,898,275	85,743,229	42,340,217
Por inversiones en instrumentos financieros	23	21,678,969,066	18,566,294,056	11,206,169,768	8,650,950,702
Por cartera de crédito	24	162,080,167,722	146,345,983,791	81,655,161,245	75,530,820,501
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	1-c	158,991,926	-	(219,904,694)	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		312,742,306	1,276,576,300	259,606,342	359,032,733
Por ganancia en instrumentos derivados	5-b	2,871,381,471	13,776,400,178	(4,555,268,865)	7,161,044,036
Por otros ingresos financieros	25	19,442,241,620	6,496,024,764	9,771,463,712	2,412,045,758
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>206,693,026,917</b>	<b>186,556,177,364</b>	<b>98,202,970,737</b>	<b>94,156,233,947</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con el público	26	54,744,965,855	48,023,413,511	26,928,248,819	24,225,183,234
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		481,739	699,606	216,339	327,243
Por obligaciones con entidades financieras		23,110,062,452	18,960,656,108	13,872,835,453	9,868,295,582
Por otras cuentas por pagar diversas		-	90,992	-	-
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		1,827,235,267	224,331,980	891,402,240	224,331,980
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	1-c	-	811,348,823	-	(1,671,107,117)
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		45,713,736	503,619,737	14,541,924	107,109,379
Por otros gastos financieros	14	15,617,048,789	17,481,796,599	63,276,559	7,831,889,250
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>95,345,507,838</b>	<b>86,005,957,356</b>	<b>41,770,521,334</b>	<b>40,586,029,551</b>
Por estimación de deterioro de activos	27	23,552,493,913	15,836,377,193	14,831,052,340	10,551,913,366
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	28	6,589,128,531	7,966,246,562	3,029,705,838	4,766,126,951
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>94,384,153,697</b>	<b>92,680,089,377</b>	<b>44,631,102,901</b>	<b>47,784,417,981</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	29	45,583,062,125	41,209,548,315	21,789,873,873	20,416,068,133
Por bienes realizables		800,955,877	12,744,731,955	(5,122,177,330)	6,637,125,069
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3	2,714,905,912	2,748,418,590	1,563,922,325	1,688,139,409
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	3	1,686,792,044	757,198,141	1,104,655,389	343,757,406
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	3	460,460,338	461,209,848	279,495,073	236,550,873
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	3	241,457,242	169,151,192	155,509,629	125,564,950
Por cambio y arbitraje de divisas		11,577,430,309	13,048,035,962	5,748,834,750	5,778,287,414
Por otros ingresos con partes relacionadas		171,839,764	142,753,459	91,860,461	58,384,210
Por otros ingresos operativos	30	10,992,304,362	10,798,377,965	6,436,148,644	8,758,667,103
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>74,229,207,973</b>	<b>82,079,425,427</b>	<b>32,048,122,814</b>	<b>44,042,544,567</b>

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

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR  
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

			Periodo de tres meses terminado el 30 de junio			
			Junio 2015	Junio 2014	2015	2014
<b>Otros gastos de operación</b>						
Por comisiones por servicios			2,624,970,876	2,849,007,895	1,186,394,889	1,384,236,103
Por bienes realizables	31		10,935,397,785	23,698,617,606	342,947,318	12,395,801,942
Por bienes diversos			986,480,512	174,733,294	24,662,600	82,403,707
Por provisiones	32		9,502,070,242	8,795,421,634	4,499,482,279	4,850,738,375
Por cambio y arbitraje de divisas			1,008,976	-	62,452	-
Por otros gastos con partes relacionadas			135,268,286	114,902,002	68,094,059	64,275,601
Por otros gastos operativos	33		27,002,905,521	25,310,672,048	13,333,986,333	12,086,368,066
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos			5,041,960,663	318,014,638	2,511,035,298	276,328,628
<b>Total otros gastos de operación</b>			<b>56,230,062,861</b>	<b>61,261,369,117</b>	<b>21,966,665,228</b>	<b>31,140,152,422</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>			<b>112,383,298,809</b>	<b>113,498,145,687</b>	<b>54,712,560,487</b>	<b>60,686,810,126</b>
<b>Gastos administrativos</b>						
Por gastos de personal	34		58,303,509,298	56,562,336,934	30,500,911,275	27,851,842,110
Por otros gastos de administración	35		27,873,450,558	31,195,416,238	15,222,193,516	15,563,649,383
<b>Total gastos administrativos</b>			<b>86,176,959,856</b>	<b>87,757,753,172</b>	<b>45,723,104,791</b>	<b>43,415,491,493</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>						
			<b>26,206,338,953</b>	<b>25,740,392,515</b>	<b>8,989,455,696</b>	<b>17,271,318,633</b>
Impuesto sobre la renta	15-a		4,783,630,287	4,234,989,938	1,711,204,181	3,656,091,556
Disminución de impuesto sobre renta del periodo	15-a		1,248,768,679	202,760,722	1,248,768,679	202,760,722
Participaciones sobre la utilidad	36		5,535,806,707	4,803,357,674	2,158,318,961	3,131,567,115
Disminución de participaciones sobre la utilidad	36		312,769,615	-	312,769,615	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>			<b>17,448,440,253</b>	<b>16,904,805,625</b>	<b>6,681,470,848</b>	<b>10,686,420,684</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>						
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo			5,065,492,324	-	133,248,708	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			4,048,672,088	161,742,504	1,611,971,691	(876,301,467)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta			1,201,041,227	103,993,147	722,406,173	(564,244,131)
Superávit por revaluación de otros activos		(567,838)	-	-	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas			586,382,050	3,484,396,946	(194,542,779)	3,676,904,454
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>			<b>10,901,019,851</b>	<b>3,750,152,597</b>	<b>2,273,083,793</b>	<b>2,236,358,856</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>			<b>28,349,460,104</b>	<b>20,654,938,222</b>	<b>8,954,554,641</b>	<b>12,922,779,540</b>

Juan Carlos Corrales Salas  
Gerente General a.i.

Gerardo Gómez Solís  
Contador General

Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR  
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2014  
*(En colones sin centimos)*

	Nota	Ajustes al patrimonio						Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio				
Saldos al 01 de enero de 2013		118,130,303,482	63,639,596,055	(4,405,602,968)	70,246,625	3,317,278,520	62,621,518,232	196,909,225,981	64,525,416,596	12,243,803,201	454,430,267,492
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:											
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	12,148,897,524	(12,148,897,524)	-	-
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital		-	-	-	-	-	-	-	32,495,651	-	32,495,651
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983		-	-	-	-	-	-	-	(958,123,114)	-	(958,123,114)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-	-	-	-	-	(2,304,370,625)	2,304,370,625	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		118,130,303,482	63,639,596,055	(4,405,602,968)	70,246,625	3,317,278,520	62,621,518,232	209,058,123,505	49,146,520,984	14,548,173,826	453,504,640,029
Resultado integral del periodo:											
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	16,904,805,625	-	16,904,805,625
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	161,742,504	-	-	161,742,504	-	-	-	161,742,504
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		-	-	103,993,147	-	-	103,993,147	-	-	-	103,993,147
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	-	265,735,651	-	3,484,396,946	3,750,132,597	-	-	-	3,484,396,946
Total resultado integral del periodo		-	-	(4,139,867,317)	70,246,625	6,801,675,466	66,371,650,829	209,058,123,505	66,007,326,609	14,548,173,826	20,654,938,222
Saldos al 30 de junio de 2014	19	118,130,303,482	63,639,596,055	(4,139,867,317)	70,246,625	6,801,675,466	66,371,650,829	209,058,123,505	66,007,326,609	14,548,173,826	474,159,578,251


Juan Carlos Corrales Salas  
Gerente General a.i.


Gerardo Araya Jiménez  
Auditor General

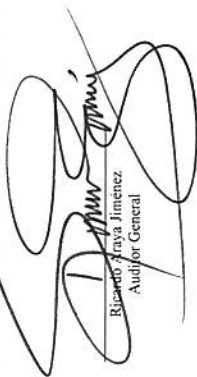
Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR  
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015  
(En colones sin centimos)

	Nota	Ajustes al patrimonio						Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio				
Saldos al 01 de enero de 2015		118,130,303,482	63,639,596,055	(3,787,427,875)	70,246,625	6,329,906,321	66,252,321,126	216,895,556,917	80,942,799,347	14,548,173,826	496,769,154,698
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>											
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	(30,915,840,837)	-	-
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión, Ley Protección al Trabajador 7983		-	-	-	-	-	-	-	(380,835,774)	-	(380,835,774)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-	-	-	-	-	(3,597,901,414)	3,597,901,414	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		118,130,303,482	63,639,596,055	(3,787,427,875)	70,246,625	6,329,906,321	66,252,321,126	247,811,397,754	46,048,221,322	18,146,075,240	496,388,318,924
<i>Resultado integral del periodo:</i>											
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	17,448,440,253	-	17,448,440,253
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	4,048,672,088	-	-	4,048,672,088	-	-	-	4,048,672,088
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		-	-	1,201,041,227	-	-	1,201,041,227	-	-	-	1,201,041,227
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	-	-	-	586,382,050	586,382,050	-	-	-	586,382,050
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	(133,248,708)	-	-	-	(133,248,708)	-	133,248,708	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	5,065,492,324	-	-	-	5,065,492,324	-	-	-	5,065,492,324
Superávit por revaluación de otros activos		-	-	-	(567,838)	-	(567,838)	-	-	-	(567,838)
Total resultado integral del periodo		-	4,932,243,616	5,249,713,315	(567,838)	586,382,050	10,767,271,143	-	17,581,688,961	-	28,349,460,104
Saldos al 30 de junio de 2015	19	118,130,303,482	68,571,839,671	1,462,285,440	69,678,787	6,916,288,371	77,020,092,269	247,811,397,754	63,629,910,283	18,146,075,240	524,737,779,028

  
Juan Carlos Corrales Salas  
Gerente General a.i.

  
Gerardo Gómez Solís  
Contador General

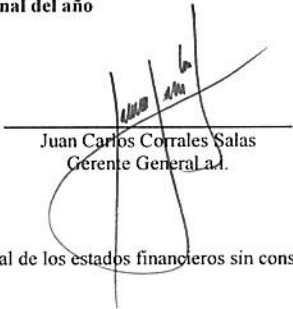
  
Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar

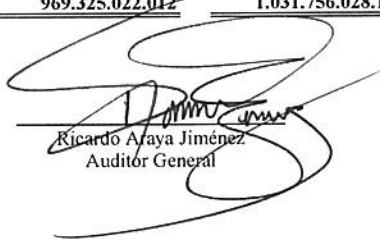
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR  
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		17.448.440.253	16.904.805.625
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		-	(67.142)
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		(3.851.554.072)	39.313.732.374
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos		16.292.862.444	7.411.268.963
Ingreso por reversión de estimación por deterioro de inversiones		(280.121)	1.545.813
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar		3.648.079.192	1.172.546.732
Pérdidas por ventas de bienes realizables		3.663.765.631	8.948.742.315
Gastos por provisión para prestaciones sociales		(6.860.262.149)	18.109.098.822
Depreciaciones y amortizaciones		7.078.293.623	7.210.808.672
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(2.388.709.624)	(1.387.559.181)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(2.714.905.912)	(2.748.418.590)
Participaciones sobre la utilidad		5.535.806.707	4.803.357.674
Impuesto sobre la renta diferido		(507.012.667)	(386.147.208)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	15 -a	4.783.630.287	4.234.989.938
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(183.759.136.788)	(164.912.277.847)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		59.455.644.025	49.709.033.440
		<u>(82.175.339.171)</u>	<u>(11.614.539.600)</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(139.023.837.801)	(92.356.186.430)
Bienes realizables		7.103.846.861	6.489.374.855
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		824.241	28.978
Otros activos		<u>2.783.088.535</u>	<u>(17.142.070.977)</u>
		<u>(211.311.417.335)</u>	<u>(114.623.393.174)</u>
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		175.243.192.834	11.423.663.656
Otras cuentas por pagar y provisiones		(21.230.855.019)	(46.941.217.284)
Otros pasivos		<u>7.821.338.447</u>	<u>16.611.592.957</u>
		<u>(49.477.741.073)</u>	<u>(133.529.353.845)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		181.123.253.764	166.661.527.263
Impuesto sobre la renta pagado		(6.922.410.443)	(291.646.863)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		<u>(58.293.395.197)</u>	<u>(51.072.099.281)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación</b>		<u>66.429.707.051</u>	<u>(18.231.572.726)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros		(763.597.953.462)	(1.362.649.820.111)
Disminución en instrumentos financieros		676.453.310.909	1.457.442.146.132
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(13.861.285.597)	(3.480.682.529)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		130.659.373	176.490.357
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		621.465.797	5.615.495.650
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión</b>		<u>(100.253.802.980)</u>	<u>97.103.629.499</u>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		7.965.160.941	40.630.733.273
Nuevas obligaciones subordinadas		-	53.758.000.000
Pago de obligaciones		<u>(6.936.137.155)</u>	<u>(45.370.940.327)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>		<u>1.029.023.786</u>	<u>49.017.792.946</u>
<b>(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<u>(32.795.072.143)</u>	<u>127.889.849.719</u>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<u>1.002.120.094.155</u>	<u>903.866.178.451</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>		<u>969.325.022.012</u>	<u>1.031.756.028.170</u>

4

  
Juan Carlos Corrales Salas  
Gerente General

  
Gerardo Gómez Solís  
Contador General

  
Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

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



# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

30 de junio de 2015

*(Con cifras correspondientes de 2014)*

### (1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

#### (a) Operaciones

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2015 y de 2014, el Banco cuenta con 181 oficinas (182 en el 2014) y tiene bajo su control 466 cajeros automáticos (467 en el 2014) y cuenta con 5.508 empleados (5.473 en el 2014). La dirección del sitio web es [www.bncr.fi.cr](http://www.bncr.fi.cr).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998; anteriormente en enero de 1993 fungía como un “fideicomiso” para pensión voluntaria llamado BN Vital. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley 7983) y el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Reguladas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas y los acuerdos que dicte el Superintendente de la SUPEN.

BN Corredora de Seguros, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 19 de mayo de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es la intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, comercializando seguros emitidos por las distintas aseguradoras que estén autorizadas a operar en el país. Sus actividades están reguladas por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley No. 8653, asimismo por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a través de sus Reglamentos y disposiciones. Esta sociedad inició operaciones en marzo de 2010.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

- Declaración de cumplimiento

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

- Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta y los instrumentos derivados. Los otros activos y pasivos financieros se registran al costo amortizado. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ingresos y gastos por diferencias de cambios y UD, respectivamente.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo (Rige a partir del 2 de febrero del 2015). Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2015, el tipo de cambio se estableció en ¢528,71 y ¢540,97 (¢537,58 y ¢548,66 en el 2014) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de junio de 2015, el tipo de cambio en euros se estableció en ¢583,67 y ¢616,55 (¢721,36 y ¢756,36 el 2014) por €1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢528,71 por US\$1,00 (¢537,58 por US\$1,00 en el 2014), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de junio de 2015, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2015, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢592,42 por €1,00 (¢734,76 por €1,00 en el 2014), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2015, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢861,10 por UD1,00 (¢850,48 por UD1,00 en el 2014), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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:

	Junio 2015	Junio 2014
Ganancias por diferencias cambiarias	¢ 61.709.099.083	251.269.933.990
Pérdidas por diferencias cambiarias	61.550.107.157	252.081.282.813
Ganancia (pérdida) neta	¢ 158.991.926	(811.348.823)

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

	Junio 2015	Junio 2014
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 30)	¢ 235.860.246	524.662.202
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 33)	156.761.915	1.036.531.157
Ganancia (pérdida) neta	¢ 79.098.331	(511.868.955)

### (d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de crédito, inversiones en instrumentos financieros, otras cuentas por cobrar, obligaciones con el público, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

#### i. *Clasificación*

Las inversiones en instrumentos financieros son reconocidas utilizando en método de la fecha de liquidación, de conformidad con la Normativa Contable aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGIVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros, vigente a partir del 1 de enero de 2008. Estas se clasifican como sigue:

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables.
- Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.
- Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días, contados a partir de la fecha de adquisición.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la SUGEF permitía la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidas hasta su vencimiento.

Al 30 de junio de 2015, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

#### Valores para negociar

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable, y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

#### Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar u originados por el Banco. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda. Los valores disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados y la amortización de primas y descuentos se reconocen como ingresos o gastos, según corresponda.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas en el estado de resultados.

#### Instrumentos financieros derivados

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

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero reconocido en el balance general. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

La metodología de valoración de los instrumentos financieros derivados se ajusta al producto que se valorará. En el caso de operaciones fx forwards, donde las posiciones crediticias son marginales y los plazos de operación son generalmente de menos de un año, se utiliza la comparación entre el valor presente del tipo de cambio forward negociado y el tipo de cambio vigente. El valor presente del tipo de cambio forward negociado se calcula utilizando el diferencial de tasas cero cupón. En el caso de operaciones de permuta financiera o swaps (fx swap o currency swap), se divide el proceso en dos partes. Primero se realiza una estimación de flujos futuros basada en los niveles actuales de mercado. Los flujos a tasa fija no requieren supuesto, pero los flujos a tasa variable se hacen con referencia a las tasas vigentes. Para traer a valor presente cada uno de los flujos, se utiliza una tasa de valoración para cada flujo que resulta de la tasa base, más un margen o spread crediticio.

En el caso de flujos fijos, la tasa base es la tasa cero cupón; en el caso de flujos variables, la tasa base es la tasa de referencia, más el spread que corresponda para el plazo del flujo. El margen se aplica para los flujos que recibirá o en su efecto deberá pagar el Banco, y su nivel depende de la calificación crediticia de la contraparte, y del plazo al vencimiento.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco que suministra dinero a un deudor, diferente de aquellas que han sido creadas con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original.

El Plan de Cuentas para las Entidades Financieras, emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), no permite la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES).

#### *(ii) Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta utilizando el método de la fecha de liquidación. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio. La excepción a lo anterior, lo constituyen las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable de las participaciones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del período.

Los préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

#### *(iii) Medición*

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

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar, disponibles para la venta e instrumentos derivados se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. A partir del mes de setiembre de 2008 y hasta el 31 de julio de 2013, el valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA), a partir del 1 de agosto de 2013 se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Estas metodologías han sido debidamente aprobadas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Los instrumentos denominados Auction Rate Securities (ARS) se valoran de conformidad con un modelo de valoración desarrollado por el Banco.

La metodología empleada para valorar los ARS se basa en un descuento de los flujos futuros tomando en cuenta la opcionalidad del instrumento.

Para efectos de descontar los flujos se emplea como base las curvas municipales asociadas a la calificación de cada emisión. La dinámica de estas curvas no se estudia directamente, sino que se ajusta a un modelo estocástico de tasas de interés (Hull-White) a las cotizaciones de caps sobre Libor que se encuentran en el mercado.

Una vez que se cuenta con el modelo dinámico para las tasas, se procede a construir un árbol trinomial para el movimiento de las mismas usando la metodología estándar de Hull-White. A este modelo estocástico se le agrega un spread variable con el plazo a partir de la comparación de las curvas forward de Libor y los emisores municipales. Este árbol permite evaluar, según los escenarios planteados en el mismo, la opcionalidad de los instrumentos.

Un elemento adicional a incluir son las tasas de interés que sirven de referencia para los cupones que pagan los instrumentos. Para esto, se realiza una comparación entre las tasas forward de la referencia con la forward de Libor. Los spreads, que dependen de tasas promedio de los préstamos estudiantiles, se aproximan por medio de una regresión entre las tasas estudiantiles y Libor. En el caso de los ARS que dependen únicamente de una tasa de referencia en un instante del tiempo, estas aproximaciones son suficientes para realizar la valoración. Para el caso de los ARS que involucran en su pago un promedio móvil de la tasa de referencia y de los cupones mismos (como aquellos emitidos por PHEA), se encuentran cuotas superiores e inferiores sobre el precio por medio de simplificaciones. Siendo que estas cuotas coinciden, con una precisión aceptable, se utiliza ese resultado como el precio del instrumento. La Administración del Banco considera que los valores obtenidos mediante este modelo de valoración son el mejor estimado del valor razonable de los ARS.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se miden al costo amortizado, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza por el método de interés efectivo llevándolo al ingreso o gasto financiero.

#### *(iv) Principios de medición del valor razonable*

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

#### *(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

#### *(vi) Dar de baja*

Un activo financiero es dado de baja cuando el Banco pierda el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o se ceden a un tercero.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las inversiones disponibles para la venta que son vendidas son dadas de baja y se reconoce la correspondiente cuenta por cobrar al comprador en la fecha de su liquidación.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

#### *(vii) Compensación*

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

#### *(viii) Deterioro de activos financieros*

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable. Tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la ganancia no realizada para los activos registrados por el valor razonable.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtendrá en una transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados o de cambios en el patrimonio, según sea el caso.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *(ix) Instrumentos específicos*

##### Efectivo y equivalentes de efectivo

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

##### Depósitos en cuentas a la vista – overnight

Los depósitos en las cuentas a la vista que al final del día se coloquen mediante la modalidad overnight, se mantienen en la cuenta de disponibilidades denominada “Entidades financieras del exterior”.

##### Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta, las cuales hasta el 31 de julio de 2013, se valoran utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios Centroamericanos S.A. (PIPICA); a partir del 01 de agosto de 2013 se utiliza el vector de precios proporcionado por VALMER Costa Rica, S.A. En congruencia con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, a partir del 1 de enero de 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como inversiones mantenidas al vencimiento. Sin embargo, de acuerdo a la Ley No. 8703 “Modificación a la Ley No. 8627 - Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio Fiscal 2008”, los títulos valores recibidos para la capitalización de los Bancos Estatales se deben clasificar como mantenidos hasta su vencimiento y no estarán sujetos a valoración de precios de mercado.

Las inversiones que mantiene el Banco con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos para negociar. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial denominada “Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta”, hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce por el método de la fecha de liquidación, fecha en que se entrega a cambio un activo de la entidad.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las inversiones en operaciones de recompras (posición vendedor a plazo) no se valoran a precios de mercado, se presentan al valor del acuerdo original, al igual que los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

Cuando un activo financiero es adquirido con intereses acumulados, éstos se registrarán en una cuenta separada como productos por cobrar.

Los valores que por su configuración jurídica y régimen de transmisión no pueden ser negociados en un mercado activo financiero o bursátil, cuyos intereses se encuentren en mora, son objeto de una estimación de 100%.

#### Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos originados por el Banco se clasifican como cartera de crédito.

Los préstamos y anticipos se presentan netos de estimaciones para reflejar los montos recuperables estimados.

#### Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

#### Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(e) Cartera de crédito

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

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

(f) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢1.516.038.202 y ¢1.185.342.814, respectivamente (véase nota 18).

(g) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

*i. Activos propios*

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

Por disposiciones establecidas por las entidades reguladoras, por lo menos cada cinco años el Banco Nacional de Costa Rica debe realizar un avalúo por un perito independiente, en que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. Si el valor de realización es menor al incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo.

Al 30 de Junio de 2015, el Banco efectuó avalúos de Edificios y avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes y el efecto neto en la cuenta de superávit por revaluación sobre inmuebles, mobiliario y equipo, correspondiente a la aplicación de los avalúos, fue por un monto de ¢26.485.021.252 en edificios y ¢15.109.316.075 para terrenos

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *ii. Activos arrendados*

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

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

#### *iii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmuebles, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmuebles, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

#### *iv. Depreciación y amortización*

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios	De acuerdo con el avalúo
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de cómputo portátil	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	De acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler

#### *(j) Activos intangibles*

- Otros activos intangibles*

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

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- *Desembolsos posteriores*

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

- *Amortización*

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

(k) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero, bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento. Al 30 de junio de 2015 y de 2014, el Banco no tiene operaciones de arrendamiento financiero.

En el caso de las operaciones de arrendamiento operativo del Banco, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 48 meses.

(l) Bienes realizables

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

#### (m) Participación en otras empresas

Las inversiones en acciones de capital y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa se registran por el método de participación patrimonial. El Banco mantiene una participación del 100% en el capital acciones de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y BN Corredora de Seguros, S.A., así como una participación del 49% en Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (Panamá), las cuales se registran por el método de participación patrimonial. El método de participación patrimonial consiste en registrar la inversión inicialmente al costo de adquisición, e incrementar o disminuir posteriormente su valor en libros para reconocer la parte proporcional que corresponde al Banco en las utilidades o pérdidas de la entidad emisora de los activos de capital.

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

#### (n) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados o de cambios en el patrimonio según sea el caso.

#### (o) Provisiones

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

El cálculo del monto de la provisión por riesgos legales se obtiene de un modelo estadístico matemático desarrollado por la Dirección Corporativa de Riesgo del Banco, cuya base son los datos del sistema denominado File Master para la administración de demandas a una fecha determinada que administra la Dirección Jurídica del Banco. Este sistema se compone de módulos que ofrecen datos usados para crear series estadísticas y en el análisis del comportamiento de las demandas finiquitadas, de las vigentes o en proceso.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Se incluyen en esta metodología los procesos judiciales de los casos del Fondo de Garantías y Jubilaciones, para los cuales le corresponde al Banco hacer frente y el caso de arbitraje Fideicomiso 897.

Además, se incluyen los reclamos administrativos por concepto de phishing (estafas a través de Internet).

Mensualmente, la Dirección de Riesgos Operativos revisa los datos de ambos módulos para la actualización de las probabilidades y proporciones, de manera que se ajuste el monto de provisión proyectado por el modelo y la contabilización mensual hasta alcanzar el límite propuesto.

#### (p) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de junio de 2015, el monto del auxilio de cesantía, incluido en la cuenta contable de provisiones, asciende a un monto de ₡15.885.285.019 (₡24.337.128.937 en el 2014), que según la normativa vigente cubre la necesidad de estimación a esas fechas (véase nota 16). Durante el período 2012, se creó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (ASEBANACIO), por lo que a partir de ese momento el Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista, los fondos relacionados con la cesantía, correspondiente al 5,33% de los salarios de los empleados afiliados para su administración y custodia; esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”; esta Ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo con dicha Ley, todo patrono público o privado aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(q) Beneficios para empleados

*Fondo de Garantías y Jubilaciones*

El Fondo de Garantías y Jubilaciones de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (el Fondo), fue creado por Ley 16 (Ley del Banco Nacional de Costa Rica) del 5 de noviembre de 1936, el cual ha sido modificado en varias oportunidades. La modificación más reciente fue la incluida en la Ley 7107 (Ley de Modernización del Sistema Financiero de la República) del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el Fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los funcionarios y empleados del Banco, el cual está formado y se incrementa de acuerdo con las siguientes contribuciones:

- a. Las partidas existentes en el Fondo, establecido de acuerdo con las correspondientes leyes y reglamentos.
- b. El aporte del Banco equivalente a 10% del total de los sueldos de los empleados y funcionarios.
- c. Cinco por ciento (5%) de los sueldos que los empleados deben aportar para el fortalecimiento del Fondo.
- d. Las utilidades provenientes de las inversiones del Fondo y de cualquier otro posible ingreso.

Los saldos acumulados correspondientes a cada uno de los miembros del Fondo se entregan bajo las condiciones que el Reglamento de Jubilaciones del Fondo determine, si dejaren el servicio antes de haber alcanzado el derecho a una pensión.

La administración interna del Fondo está a cargo del órgano director. Los registros de contabilidad del Fondo son mantenidos por empleados del Banco designados por concurso de antecedentes y de acuerdo con las disposiciones del órgano director, bajo la vigilancia de la auditoría interna del Banco e independientemente de la contabilidad general del Banco. El Fondo funciona bajo el principio de solidaridad.

Los aportes del Banco al Fondo se consideran planes de aportaciones definidas, por lo que el Banco no tiene obligaciones adicionales a las que le ha transferido el Fondo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos*

El Banco acumula vacaciones, salario escolar y el incentivo a empleados, calculados bajo el Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivo (SEDI), conforme se devengan.

El SEDI es un incentivo económico que se otorga siempre y cuando se cumpla con dos condiciones:

- El Banco debe mostrar en el periodo correspondiente utilidades en sus estados financieros auditados.
- Los empleados sujetos al SEDI deben alcanzar un puntaje mínimo requerido en los aspectos evaluados y deben haber laborado al menos seis meses del periodo correspondiente.

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

El método utilizado se basa en las condiciones anteriores, tomando el dato de la utilidad después de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad. Para establecer el incentivo que corresponda a cada empleado se toman como referencia los salarios devengados en el año de que se trate y el porcentaje de la calificación obtenida por el empleado y se entrega mediante un solo pago. Se registra mes a mes el gasto correspondiente contra una provisión, que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados que cumplieron con las condiciones requeridas.

#### (r) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

#### (s) Ingresos diferidos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(t) Reserva legal

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna el 50% de las utilidades después de impuestos y participaciones sobre la utilidad, para la constitución de la reserva legal. Esta asignación se completa siguiendo el plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros, donde cada semestre de cada año deben liquidarse los ingresos y los gastos, y la suma de los resultados de cada semestre serán transferidos a los resultados acumulados a inicio de cada año.

Otras reservas estatutarias

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

i. *Reserva regulatoria de bienes adjudicados:*

La Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo los bancos panameños no han vendido el bien inmueble adquirido, deberán efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma los bancos panameños deberán crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *ii. Exceso de reserva regulatoria de crédito:*

Según la Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos de Panamá.

#### *iii. Provisión dinámica regulatoria:*

El Acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos panameños deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de las reservas regulatorias no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio, el saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Reserva legal	¢ 237.921.037.924	209.058.123.505
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	96.641.135	-
Exceso de reserva regulatoria de crédito	4.660.619.604	-
Provisión dinámica regulatoria	5.133.099.091	-
	¢ 247.811.397.754	209.058.123.505

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores (utilidades no distribuidas) en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit directamente al capital de acciones.

El Banco ha realizado en períodos anteriores capitalizaciones de superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, en cumplimiento de la normativa SUGEF.

(v) Impuesto sobre la renta

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

iv. *Corriente:*

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco Nacional determina la proporción de gastos no deducibles con base a la metodología AD-HOC. Se calculan mediante la aplicación de un factor proporcional de los pasivos captados del público promedio anual aplicados a la citada cartera de inversiones. Se calcula según el total de pasivos captados del público, (grupo de cuentas 210 y 230), y se le resta lo asignado a disponibilidades (grupo de cuentas 110) y lo destinado al a cartera de crédito (grupo de cuentas 130) entre el total de pasivos captados del público. Todos los datos son promedios anuales con base en los saldos finales de mes.

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

Al 30 de junio de 2015, se registró una cuenta por pagar por un monto neto de ₡3.534.861.608. Al 30 de junio de 2014 se ha registrado una cuenta por pagar por un monto de ₡ 4.032.229.216 por concepto de impuesto de renta corriente basada en la metodología AD-HOC. (Véase nota 15 y 17).

#### v. *Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con este método, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible

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

#### (w) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(x) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros sin consolidar. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables.

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra en el momento de su cobro.

Las unidades de desarrollo (UDES) se valúan utilizando la razón proporcionada por la SUGEVAL, que le asigna un valor a esta unidad. El efecto de la valuación de los activos y pasivos denominados en UDES, se registra directamente en cuentas de resultados referidas a ingresos y gastos por diferencial cambiario.

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

Las comisiones sobre la cartera de crédito se llevan directamente a resultados en la medida que tengan asociados costos incurridos por actividades relacionadas, tal como lo regula el Plan de Cuentas vigente a la fecha.

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado; es decir sobre la base de devengado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el Plan de Cuentas de SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a INFOCOOP, CNE y CONAPE, se reconocen como gastos en el estado de resultados. De acuerdo con el inciso a) del artículo 20 de la Ley de creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) No. 6041, el gasto correspondiente a esta comisión se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual es depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a la CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

- i. Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el artículo 6 de la Ley No. 8634.
- ii. Los Bancos Administradores, de conformidad con el artículo 35 de la Ley No. 8634, con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, pueden realizar Banca de Segundo Piso para otras entidades de orden financiero, a excepción de la banca privada, siempre que se cumplan los objetivos y obligaciones consignados en dicha Ley No. 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- iii. Los Bancos Administradores pueden canalizar, de conformidad con el artículo 35 de la Ley No. 8634, los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, por medio de colocaciones a: asociaciones, cooperativas, fundaciones, organizaciones no gubernamentales, organizaciones de productores u otras entidades formales, siempre y cuando realicen operaciones de crédito en programas que cumplan los objetivos establecidos en la Ley No. 8634 y se encuentren debidamente acreditadas ante el Consejo Rector.
- iv. El contrato estará firmado por un período de vigencia de cinco años y será renovable por períodos iguales y sucesivos salvo orden en contrario del Consejo Rector, la cual deberá ser notificada con al menos tres meses de antelación de manera escrita. Este contrato podrá ser rescindido por lo establecido en el artículo 12 inciso j) de la Ley No. 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor Contable			Causa de la restricción
	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	
Disponibilidades	¢ 575.583.925.401	548.764.416.720	536.599.787.398	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 7.941.446.031	7.994.461.315	8.071.677.854	Garantía por llamadas a margen de operaciones a plazo
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 287.742.926.521	288.928.706.371	295.908.253.794	Garantía de obligaciones con entidades financieras del exterior
Inversiones en instrumentos financieros	¢ -	-	44.799.944.711	Garantía por operaciones en el sistema SINPE
Otros activos (véase nota 11)	¢ 425.696.822	316.541.740	238.062.699	Depósitos en garantía

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 30 de junio de 2015, el monto requerido por concepto de encaje legal para el Banco corresponde a ¢575.583.925.401 (¢548.764.416.720 y ¢536.599.787.398 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Activo restringido	Causa de la restricción		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
			Valor contable	Valor contable	Valor contable
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	¢	384.166.982.067	374.788.268.448	350.670.661.806
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	€	8.462.490	7.962.840	7.891.786
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	US\$	351.684.945	316.529.644	335.076.745
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Bank of America	¢	3.703.634.699	3.732.194.049	3.766.489.928
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Citi Swap	¢	2.119.630.114	2.130.530.785	2.152.620.843
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo JP Morgan Swap	¢	2.118.181.218	2.131.736.481	2.152.567.083
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	¢	15.512.443.564	15.009.933.300	39.236.795.056
Títulos de Propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	¢	126.974.904.661	127.659.542.800	104.475.955.769
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank	¢	75.535.930.254	75.765.386.092	77.590.386.434
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	¢	69.719.648.042	70.493.844.179	74.605.116.535
Bonos de estandarización monetaria	Garantía SINPE	¢	-	-	16.216.254.861
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	¢	-	-	28.583.689.850
Otros activos	Depósitos en garantías	¢	425.696.822	316.541.740	238.062.699

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Activos	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 4.891.170.161	7.799.157.076	3.252.143.516
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar	-	-	13.439.500.000
Otras comisiones por cobrar (véase nota 7)	-	-	12.779.411
Cuentas por cobrar (véase nota 7)	24.567.588	728.637	380.211
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	(31.389.788)	(24.735.310)	-
Participaciones en el capital de otras empresas (véase nota 9)	81.487.529.397	76.799.833.378	-
	¢ 86.371.877.358	84.574.983.781	16.704.803.138
Pasivos:			
Captaciones a la vista	¢ 1.851.416.883	2.450.288.584	2.987.109.868
Captaciones a plazo y productos por pagar	43.300.000	11.300.000	398.535.131
Cargos por pagar por obligaciones con el público	-	261.978	1.044.029
	¢ 1.894.716.883	2.461.850.562	3.386.689.028
Ingresos:			
Financieros	¢ 53.431.210	625.369.041	423.876.311
Operativos	262.262.179	508.100.492	219.746.938
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	2.714.905.911	5.225.407.598	2.748.418.591
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	1.686.792.044	1.485.663.180	757.198.141
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	460.460.338	761.671.541	461.209.848
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	241.457.242	532.235.392	169.151.192
	¢ 5.419.308.924	9.138.447.244	4.779.601.021
Gastos:			
Financieros	¢ 6.092.613	27.560.968	16.349.258
Operativos	172.027.093	279.175.262	114.902.002
	¢ 178.119.706	306.736.230	131.251.260

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Beneficios de corto plazo	¢ 231.197.494	1.026.125.434	501.447.060
Beneficios de largo plazo	30.055.674	133.396.306	65.188.118
Dietas Junta Directiva	28.132.968	112.752.728	55.047.828
	¢ 289.386.136	1.272.274.468	621.683.006

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disponibilidades	¢ 839.406.264.116	827.582.424.992	999.199.050.040
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	129.918.757.896	174.537.669.162	32.556.978.130
Disponibilidades y equivalente de efectivo	¢ 969.325.022.012	1.002.120.094.154	1.031.756.028.170

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Moneda nacional:</i>			
Efectivo	¢ 35.579.110.742	39.060.679.718	33.470.372.033
Efectivo en tránsito	3.313.920.000	15.112.028.982	2.339.688.000
Cuenta encaje mínimo legal	416.843.263.427	393.234.842.023	375.681.299.873
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	2.618.166.734	12.862.043.229	5.315.404.768
Cheques por compensar y valores al cobro	9.095.449.673	4.080.795.013	12.316.456.334
<i>Moneda extranjera:</i>			
Efectivo	21.073.428.660	13.408.625.012	12.232.504.000
Efectivo en tránsito	1.029.690.588	1.600.659.345	1.102.240.107
Cuenta encaje mínimo legal	190.568.914.565	182.863.098.817	197.040.064.199
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	1.393.843	422.382	-
Bancos del exterior corresponsales	144.289.801.320	151.045.102.800	153.110.963.167
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	4.891.170.160	7.799.157.076	3.252.143.516
Depósitos over - night en entidades financieras del exterior	7.010.325.349	4.983.252.613	195.680.886.095
Cheques por compensar y valores al cobro	3.091.629.055	1.531.717.982	7.656.388.825
Productos por cobrar	-	-	639.123
	839.406.264.116	827.582.424.992	999.199.050.040

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*Encaje legal*

Los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal, según se detallan a continuación (véase nota 2):

Moneda	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Nacional	₡ 384.166.982.067	374.788.268.448	350.670.661.806
Extranjera	191.416.943.334	173.976.148.272	185.929.125.592
	₡ <u>575.583.925.401</u>	<u>548.764.416.720</u>	<u>536.599.787.398</u>

Estos datos corresponden al promedio de la segunda quincena del mes de junio de cada año.

Al 30 de junio de 2015, el saldo de los fondos depositados por el Banco Nacional de Costa Rica en el Banco Central de Costa Rica, asciende a ₡607.412.177.992 (₡576.097.940.840 y ₡572.721.364.072 a diciembre y junio 2014, respectivamente).

El cálculo de las obligaciones del encaje mínimo legal se compara con los saldos depositados en el BCCR con un rezago de dos quincenas naturales, de ahí que el monto, en promedio, de la última quincena sea diferente al saldo depositado al 30 de junio de cada año.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disponibles para la venta	¢ 1.039.615.584.756	997.505.123.388	801.754.565.220
Mantenidas hasta el vencimiento	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	8.739.975.360	10.619.377.926	3.346.334.489
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	-	442.970
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados (1)	500.075.989	662.192.854	433.278.612
Productos por cobrar	10.272.667.320	8.985.047.615	9.084.764.622
Estimación por deterioro de inversiones	(57.322.739)	(57.821.470)	(58.284.424)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	(2.397.967)	(2.678.088)	(1.545.813)
	¢ 1.086.299.832.826	1.045.040.209.859	841.454.961.077
Disponibles para la venta:			
Emisores del país:			
Gobierno de Costa Rica	¢ 408.144.633.192	378.671.225.449	313.976.924.262
Banco Central de Costa Rica	161.694.295.148	195.391.086.090	181.790.721.736
Bancos del Estado	176.090.071.423	90.363.300.015	21.311.213.662
Bancos privados	28.062.443.534	24.856.783.594	220.922.624
Emisores privados	5.348.692.371	754.368.840	5.440.561.102
	779.340.135.668	690.036.763.988	522.740.343.386
Emisores del exterior:			
Gobiernos	41.849.823.734	86.334.217.941	108.678.974.686
Emisores privados	74.274.036.119	72.306.895.820	49.080.580.669
Bancos privados	144.151.589.235	148.827.245.639	121.254.666.479
	260.275.449.088	307.468.359.400	279.014.221.834
	1.039.615.584.756	997.505.123.388	801.754.565.220
Mantenidos hasta el vencimiento:			
Emisores del país	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	8.739.975.360	10.619.377.926	3.346.334.489
Compra a futuro de divisas operación diferente de cobertura			442.970
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	500.075.989	662.192.854	433.278.612
Productos por cobrar sobre inversiones	10.272.667.320	8.985.047.615	9.084.764.622
Estimación por deterioro de inversiones	(57.322.739)	(57.821.470)	(58.284.424)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	(2.397.967)	(2.678.088)	(1.545.813)
	¢ 1.086.299.832.826	1.045.040.209.859	841.454.961.077

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros, se detallan como siguen:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 60.499.558	53.668.984	53.668.984
Gastos por estimación (véase nota 27)	39.039.133	4.216.707	1.545.813
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(39.319.254)	(1.538.619 )	-
Diferencias de cambio	<u>(498.731)</u>	<u>4.152.486</u>	<u>4.615.440</u>
Saldo al final del periodo	¢ <u>59.720.706</u>	<u>60.499.558</u>	<u>59.830.237</u>

Al 30 de junio de 2015, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ¢57.322.739 (¢57.821.470 y ¢58.284.424 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos períodos.

Al 30 de junio de 2015, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢2.397.967 (¢2.678.088 y ¢1.545.813 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEEF 09-08.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Un mayor detalle de las inversiones en instrumentos financieros, se incluye a continuación:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Disponibles para la venta:</i>			
Valores del Banco Central de Costa Rica	104.181.851.529	112.820.754.496	126.337.671.563
Valores del sector público no financiero del país	281.169.727.512	238.758.383.327	180.917.278.691
Valores de entidades financieras del país	190.929.284.941	122.969.748.933	21.532.136.281
Valores del sector privado no financiero de país	2.209.949.256	18.862.014.392	-
Valores del sector público del exterior	-	-	50.384.591.026
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	71.912.649.264	68.210.843.156	43.780.641.553
Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del exterior Recursos propios	32.955.827.743	33.906.883.848	11.083.847.239
Instrumentos financieros en partes relacionadas del exterior	-	-	13.497.961.825
Operaciones diferidas de liquidez – recursos propios	55.223.230.000	99.666.550.000	-
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta	5.348.691.959	5.386.777.550	5.440.560.683
Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo	7.941.446.031	7.994.461.315	8.071.677.854
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	287.742.926.521	288.928.706.371	295.908.253.794
Instrumentos financieros restringidos por operaciones diferidas de liquidez	-	-	44.799.944.711
	1.039.615.584.756	997.505.123.388	801.754.565.220
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>			
Valores del sector público no financiero del país	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	8.739.975.360	10.619.377.926	3.346.334.489
Compra a futuro de divisas operación diferente de cobertura	-	-	442.970
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	500.075.989	662.192.854	433.278.612
	9.240.051.349	11.281.570.780	3.780.056.071
Productos por cobrar	10.272.667.320	8.985.047.615	9.084.764.622
Estimación por deterioro de inversiones	(57.322.739)	(57.821.470)	(58.284.424)
Estimación por derivados diferente cobertura	(2.397.967)	(2.678.088)	(1.545.813)
¢	1.086.299.832.826	1.045.040.209.859	841.454.961.077

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

<u>Moneda</u>	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Colones	2.60% a 11.04%	4,25% a 11,04%	5,93% y 11,04%
US dólares	0.05% a 7.63%	0,25% a 7,63%	0,25% y 7,59%
Euros	0.18% a 4.75%	0,25% a 4,25%	0,25% y 7,50%
UDES	0,67% a 0,74%	0,67% a 0,74%	0,67% y 0,74%

Al 30 de junio de 2015, 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 ¢5.249.713.315 (ganancia no realizada por ¢618.175.093 y pérdida no realizada por ¢265.735.651 a diciembre y junio de 2014, respectivamente). De esta forma, al 30 de junio de 2015, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢1.462.285.440 (pérdida no realizada por ¢3.787.427.875 y ¢4.139.867.317 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

### (b) Instrumentos financieros derivados

El Banco fue autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), para operar instrumentos financieros derivados, según comunicado J.D. 5566/06/02, del 29 de octubre del 2012 (véase nota 47-a).

Al 30 de junio 2015 y 2014, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

#### ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

##### Swap de tasas de interés:

Durante el año 2013, se formalizan cinco 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 efectuada en octubre de 2013, a tasa fija en US dólares. Estos instrumentos financieros tienen el objetivo de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 30 de junio 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$15,485,124 equivalentes a ₡ 8.739.975.360 (US\$19.912.205, equivalentes a ₡10.619.377.926 a diciembre de 2014 (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$387.629, equivalentes a ₡206.726.657 y US\$286.907, equivalentes a ₡154.235.487 a diciembre y junio de 2014), la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

A continuación se presenta un detalle de la valoración de estos instrumentos financieros:

Al 30 de junio 2015					
Banco emisor		Nocional		Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	3.097.024	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000		6.194.050	
Bank of America		200.000.000		6.194.050	
Subtotal		500.000.000		15.485.124	
CitiBank		100.000.000		418.252	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000		627.378	
Subtotal		250.000.000		1.045.630	
Total	US\$	750.000.000	US\$	16.530.754	
Monto colonizado	₡	396.532.500.000	₡	8.739.975.360	
Al 31 de diciembre 2014					
Banco emisor		Nocional		Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	3.982.441	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000		7.964.882	
Bank of America		200.000.000		7.964.882	
Subtotal		500.000.000		19.912.205	
CitiBank		100.000.000		(155.052)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000		(232.579)	
Subtotal		250.000.000		(387.631)	
Total	US\$	750.000.000	US\$	19.524.574	
Monto colonizado	₡	399.982.500.000	₡	10.412.651.253	
Al 30 de junio 2014					
Banco emisor		Nocional		Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	1.244.962	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000		2.489.925	
Bank of America		200.000.000		2.489.925	
Subtotal		500.000.000		6.224.812	
CitiBank		100.000.000		(114.763)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000		(172.144)	
Subtotal		250.000.000		(286.907)	
Total	US\$	750.000.000	US\$	5.937.905	
Monto colonizado	₡	403.185.000.000	₡	3.192.099.024	

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

En lo que respecta a la valoración de los swaps de tasas de interés detallados anteriormente, el Banco definió utilizar el “Método de Cobertura a Valor Razonable”. Mientras que para realizar las pruebas de efectividad se utiliza el método “Dollar Offset”, establecido por la SUGEF, el cual establece que la medición de la eficacia deberá efectuarse en forma retrospectiva. Se considera una cobertura como altamente efectiva si el cociente de los cambios del derivado y el primario se encuentran en el rango del 80% al 125%. Al 30 de junio de 2015, la efectividad de la emisión de 5 años plazo es de 90.55% (97,50% y 87.23% a diciembre y junio de 2014) y la efectividad de la emisión de 10 años plazo es de 94.75% (112,41% y 82.60% a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, 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 30 de junio 2015 diciembre y junio de 2014.
- ✓ 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 30 de junio de 2015, el monto total de los nocionales de US\$750 millones, equivalentes a ¢396.532.500.000 (¢399.982.500.000 y ¢403.185.000.000 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras.

- ✓ Derivados con fines de negociación:

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

Durante el período 2015, se formalizaron forwards de negociación de tipo de cambio con diversos clientes. En estos instrumentos financieros derivados, el Banco asume la contraparte como intermediario autorizado. El Banco utiliza este instrumento como un mecanismo de negociación, con el cual no obtiene ningún tipo de cobertura de riesgos ni tampoco lo utiliza para especulación.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 30 de junio de 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards, por un monto de ₡500.075.989, la cual se registró en una cuenta de activo (₡662.192.854 y ₡433.721.582 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estos forwards por un monto de ₡17.779.910 a diciembre de 2014, la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

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

Al 30 de junio de 2015, el monto total de los nocionales es de US\$11.470.000, equivalentes a ₡6.064.303.700 (US\$28.640.000, equivalentes a ₡15.273.998.400 y US\$21.935.000, equivalentes a ₡11.791.817.300 a diciembre y junio 2014, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 20).

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 20.107.619.632	33.852.436.868	18.177.042.738
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(17.236.238.161)	(12.237.460.188)	(4.400.642.560)
Ganancia (pérdida) neta	₡ <u>2.871.381.471</u>	<u>21.614.976.680</u>	<u>13.776.400.178</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(6) Cartera de créditos

a) Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Comercio	¢ 385.225.286.920	346.050.158.255	358.309.044.799
Servicios	691.995.342.626	664.830.572.542	606.616.113.496
Servicios financieros	121.035.389.277	109.161.104.520	101.012.147.979
Extracción de minerales	404.461.573	408.526.735	274.489.483
Industria de manufactura y extracción	142.140.320.388	157.211.033.158	136.034.486.758
Construcción	79.878.173.499	72.841.393.278	72.651.750.711
Agricultura y silvicultura	104.578.140.178	107.959.101.016	97.941.482.874
Ganadería, caza y pesca	59.131.982.538	60.329.212.920	59.958.781.044
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	291.448.811.082	269.517.208.860	243.381.834.850
Transporte y telecomunicaciones	24.382.625.105	20.347.758.445	25.727.544.225
Vivienda	1.076.119.309.919	1.054.252.479.390	1.030.258.762.223
Consumo o crédito personal	348.171.597.873	347.528.047.842	332.115.968.697
Turismo	119.279.436.594	121.137.622.708	124.276.687.153
Total créditos directos	3.443.790.877.572	3.331.574.219.669	3.188.559.094.292
Productos por cobrar	23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(62.671.403.553)	(49.838.574.099)	(48.253.440.408)
Total cartera de créditos	¢ 3.404.183.666.226	3.303.451.574.458	3.160.753.822.525

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

<u>Moneda</u>	<u>Junio 2015</u>		<u>Diciembre 2014</u>		<u>Junio 2014</u>	
	<u>Tasas</u>	<u>Promedio</u>	<u>Tasas</u>	<u>Promedio</u>	<u>Tasas</u>	<u>Promedio</u>
Colones	6,25% a 36,60%	15,54%	6,25% a 34,92%	15,20%	6,25% a 34,92%	15,32%
US dólares	2,80% a 27,96%	8,05%	3,25% a 27,96%	8,35%	3,57% a 27,96%	8,28%
UDES	3,85% a 10,00%	6,16%	3,85% a 10,00%	6,39%	3,85% a 10,00%	6,26%

#### Cartera vendida y titularizada

En fecha 22 de agosto 2006, el Banco estructuró una titularización hipotecaria de vivienda para el Fideicomiso de Titularización Hipotecaria BNCR \$ 2006-1 administrado por el Banco Improsa, S.A. por la suma de US\$11.477.863. El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

El Banco fue el vendedor formal y definitivo de la cartera, la cual fue debidamente cedida y traspasada a nivel del Registro de la Propiedad, no quedando con obligación alguna respecto al comportamiento de los deudores de los créditos vendidos, riesgos que en su totalidad son asumidos por los inversionistas que adquirieron las emisiones de bonos, tales como mora, prepago, ejecución de bienes. etc.

Al 30 de junio de 2015, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$6.737.301 equivalente a ¢3.562.078.470 (US\$ 6.892.764, equivalente a ¢3.675.980.193 y US\$394.694.520, equivalente a ¢212.179.879.847 a diciembre y junio de 2014).

#### Venta de cartera

Durante el 2014, el Banco cede parcialmente ciertos créditos formalizados a las entidades participantes. El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

El Banco fue el vendedor formal y definitivo de la cartera, y se mantendrá como encargado en forma unilateral, de todo lo relacionado con la administración, seguimiento y control del servicio del préstamo.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, los precios de venta de la cartera de crédito vendida, se detallan como sigue:

<u>Comprador</u>	<u>Precio venta</u>
Banco BICSA Panamá	US\$ 33.500.000
Asociación Solidarista de Empleados del BNCR	19.500.000
Bancrédito (BCAC)	15.000.000
Banco Davivienda	27.000.000
Global Bank de Panamá	19.550.000
Total	US\$ <u>114.550.000</u>

### b) Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Al día	¢ 3.241.402.100.237	3.143.210.637.508	2.981.242.204.186
De 1 a 30 días	86.620.828.031	56.467.793.117	99.202.507.454
De 31 a 60 días	21.130.996.981	42.853.384.472	20.196.737.483
De 61 a 90 días	19.141.942.481	17.939.113.286	23.075.927.847
De 91 a 120 días	8.053.255.339	11.214.144.396	7.587.005.808
De 121 a 180 días	11.631.072.704	11.470.895.350	12.164.497.364
Más de 180 días	55.810.681.799	48.418.251.540	45.090.214.150
Total créditos directos	<u>3.443.790.877.572</u>	<u>3.331.574.219.669</u>	<u>3.188.559.094.292</u>
Productos por cobrar	23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(62.671.403.553)</u>	<u>(49.838.574.099)</u>	<u>(48.253.440.408)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 3.404.183.666.226</u>	<u>3.303.451.574.458</u>	<u>3.160.753.822.525</u>

### c) Cartera de crédito por origen

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 3.443.728.228.492	3.331.508.652.889	3.188.481.709.293
Cartera de crédito adquirida por el Banco	<u>62.649.080</u>	<u>65.566.780</u>	<u>77.384.999</u>
Total créditos directos	<u>3.443.790.877.572</u>	<u>3.331.574.219.669</u>	<u>3.188.559.094.292</u>
Productos por cobrar	23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(62.671.403.553)</u>	<u>(49.838.574.099)</u>	<u>(48.253.440.408)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 3.404.183.666.226</u>	<u>3.303.451.574.458</u>	<u>3.160.753.822.525</u>

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la cartera de crédito adquirida por el Banco Nacional de Costa Rica fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

### d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 21.733 operaciones en el 2015 (17.843 y 21.469 operaciones a diciembre y junio de 2014).	¢ -	-	39.485.513
Cobro judicial, corresponde a 6.946 operaciones en el 2015, 2,25% de la cartera en el 2015 (6.025 y 4.672 operaciones a diciembre y junio de 2014, 2,16% y 2,07% % de la cartera a diciembre y junio de 2014.	¢ 146.060.573.159	139.945.330.621	141.952.424.375
Total de intereses no percibidos en el 2015 y 2014.	¢ 73.326.254.945	72.120.002.831	66.035.905.084
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 21.733 operaciones en el 2015 (17.843 y 21.469 operaciones a diciembre y junio de 2014).	¢ 909.663.163	424.946.962	148.395.596

Al 30 de junio de 2015, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ¢909.663.163 (aumentos), (¢424.946.962 y ¢148.395.596 (aumentos) a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

Al 30 de junio de 2015, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢26.324.043.983 (¢26.654.096.704 y ¢20.620.455.649 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

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

### e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cartera de crédito vigente	¢ 13.151.438.629	13.020.543.628	11.809.009.388
Cartera de crédito vencida	2.482.420.357	2.328.423.142	2.713.588.131
Cartera de crédito en cobro judicial	7.430.333.221	6.366.962.118	5.925.571.122
	¢ 23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo inicial del periodo	¢ 49.838.574.099	45.646.182.874	45.646.182.874
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)	22.502.422.020	26.164.806.164	13.653.776.155
Cancelación de créditos	(9.508.297.267)	(21.708.233.163)	(12.094.114.607)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 28)	-	(1.200.000.000)	-
Diferencias de cambio	(161.295.299)	935.818.224	1.047.595.986
Saldo al final del periodo	¢ 62.671.403.553	49.838.574.099	48.253.440.408

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.

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Comisiones por cobrar	¢ 127.998.677	211.673.506	126.192.122
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas- véase nota 3)	24.567.588	728.637	380.211
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas)	75.533.066	26.006.797	102.930.387
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15-c)	851.003.666	1.392.591.923	1.684.169.510
Impuesto sobre la renta por cobrar	2.537.807.776	2.592.688.837	62.295.731
Otras cuentas por cobrar diversas	3.444.037.659	3.091.890.476	2.879.297.128
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.748.540	2.572.781	1.579.106
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(5.761.552.204)	(5.361.359.410)	(2.647.268.036)
	¢ 1.301.144.768	1.956.793.547	2.209.576.159

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo al inicio del periodo	¢ 5.361.359.410	2.303.226.624	2.303.226.624
Gastos por estimación (véase nota 27)	804.130.743	4.558.394.587	1.178.343.472
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(94.308.551)	(1.014.031.493)	(719.481.804)
Liquidación de partidas contra estimación	(307.344.896)	(495.113.902)	(126.503.821)
Diferencias de cambio	(2.284.502)	8.883.594	11.683.565
Saldo al final del periodo	¢ 5.761.552.204	5.361.359.410	2.647.268.036

(8) Bienes realizables

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 78.157.173.788	76.541.792.707	74.688.249.632
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.756.777	1.756.777	1.756.777
Estimación por deterioro de bienes realizables	(60.126.748.454)	(57.188.491.454)	(56.721.597.354)
	¢ 18.032.182.111	19.355.058.030	17.968.409.055

El movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo inicial del periodo	¢ 57.188.491.454	56.007.912.290	56.007.912.290
Gasto por estimación (véase nota 31)	2.938.257.000	23.421.294.389	12.338.239.960
Disminución estimación contra ingresos	-	(22.240.715.225)	(11.624.554.896)
Saldo final del periodo	¢ 60.126.748.454	57.188.491.454	56.721.597.354

(Continúa)



# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	¢ 16.614.511.659	14.566.465.597	14.291.745.870
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	4.451.907.668	4.436.442.377	4.036.057.966
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	6.792.819.569	6.665.437.016	6.376.458.652
BN Corredora de Seguros, S.A.	1.547.165.821	1.305.708.578	942.624.379
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA)	52.060.501.380	49.805.156.510	20.623.300
Participación en otras empresas no financieras	20.623.300	20.623.300	47.735.092.417
	¢ 81.487.529.397	76.799.833.378	73.402.602.584

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para junio de 2015 y diciembre de 2014 (6.506.563 a junio de 2014), con un valor nominal de US\$10 cada una.

En la Asamblea de Accionistas celebrada por BICSA en abril de 2014, se aprobó la capitalización de US\$7 millones, para un capital social de US\$132,78 millones, distribuido en un total de 13.278.700 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado en libros en el año 2014 e incorporado a los estados financieros.

El Banco mantiene participación en otras empresas no financieras según, el siguiente detalle:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Interclear Central de Valores	¢ 15.000.000	15.000.000	15.000.000
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000
Otras entidades financieras	423.300	423.300	423.300
	¢ 20.623.300	20.623.300	20.623.300

Al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, el Banco ha registrado la suma de ¢15.000.000 como participación en Interclear Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. para operar en la custodia electrónica de valores.

El Banco ha realizado participaciones en otras entidades no financieras, siendo la más relevante la participación en el Depósito Comercial de Golfito, la cual al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, es por un monto de ¢5.200.000. Los restantes ¢423.300 registrados al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, respectivamente, como participación en otras entidades no financieras, corresponden a participaciones en varias cooperativas.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Junio 2015				
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos
		Total				
Costo:						
Saldo al inicio del periodo	¢	43.172.317.837	110.297.273.275	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124
Adiciones		-	9.018.391.378	2.726.820.101	1.520.658.933	-
Revaluación de bienes		-	159.681.438	-	-	-
Retiros		-		(402.588.435)	(536.431.289)	-
Ajustes		3.187.248.621	4.824.203.527	(4.336.103)	(2.207.540)	-
Reclasificaciones		-	-	149.480	(149.480)	-
Saldo al final del periodo		46.359.566.458	124.299.549.618	55.974.959.252	51.630.811.009	428.362.124
Depreciación acumulada:						
Saldo al inicio del periodo		-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.240
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	502.584.036	2.276.622.636	2.262.525.371	16.547.104
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	752.595.316	-	-	-
Retiros		-	-	(344.978.710)	(463.381.638)	-
Ajustes		-	2.492.429.152	7.022.779	4.230.502	-
Reclasificaciones		-	-	1.518.372	(1.518.372)	-
Saldo al final del periodo		-	30.588.445.144	28.454.270.932	39.983.361.140	294.011.344
Saldo neto al final del periodo	¢	46.359.566.458	93.711.104.474	27.520.688.320	11.647.449.869	134.350.780

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Diciembre 2014						
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo:						
Saldo al inicio del periodo	¢ 42.478.456.440	109.501.340.751	51.452.946.257	49.388.093.653	428.342.524	253.249.179.625
Adiciones	693.861.397	2.735.561.071	4.994.843.636	4.819.472.843	-	13.243.738.947
Retiros	-	-	(3.021.509.025)	(3.478.923.067)	-	(6.500.432.092)
Ajustes	-	(1.939.628.547)	148.792.275	138.022	19.600	(1.790.678.650)
Reclasificaciones	-	-	79.841.066	(79.841.066)	-	-
Saldo al final del periodo	43.172.317.837	110.297.273.275	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124	258.201.807.830
Depreciación acumulada:						
Saldo al inicio del periodo	-	26.226.274.877	24.642.083.173	37.318.378.374	233.105.172	88.419.841.596
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.586.922.291	4.315.624.331	4.303.749.437	44.339.467	10.250.635.526
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.462.442.151	-	-	-	1.462.442.151
Retiros	-	-	(2.590.542.559)	(3.465.181.005)	-	(6.055.723.564)
Ajustes	-	(2.434.802.679)	74.981.344	96.498.037	19.600	(2.263.303.698)
Reclasificaciones	-	-	71.939.566	(71.939.566)	-	-
Saldo al final del periodo	-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.239	91.813.892.011
Saldo neto al final del periodo	¢ 43.172.317.837	83.456.436.635	27.140.828.354	12.467.435.108	150.897.885	166.387.915.819

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Junio 2014					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo:						
Saldo al inicio del periodo	¢ 42.478.456.440	109.501.340.751	51.452.946.257	49.388.093.653	428.342.524	253.249.179.625
Adiciones	-	828.801.979	1.548.256.300	1.159.944.674	-	3.537.002.953
Retiros	-	-	(1.020.606.719)	(3.455.568.318)	-	(4.476.175.037)
Ajustes	-	-	108.341	(90.341)	-	18.000
Reclasificaciones	-	-	14.029.114	(14.029.114)	-	-
Saldo al final del periodo	42.478.456.440	110.330.142.730	51.994.733.293	47.078.350.554	428.342.524	252.310.025.541
Depreciación acumulada:						
Saldo al inicio del periodo	-	26.226.274.877	24.642.083.173	37.318.378.374	233.105.172	88.419.841.596
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.009.795.804	2.133.286.531	2.168.582.416	22.014.530	5.333.679.281
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	772.766.592	-	-	-	772.766.592
Retiros	-	-	(857.197.769)	(3.442.536.053)	-	(4.299.733.822)
Ajustes	-	-	13.283.374	43.037.051	-	56.320.425
Reclasificaciones	-	-	13.949.260	(13.949.260)	-	-
Saldo al final del periodo	-	28.008.837.273	25.945.404.569	36.073.512.528	255.119.702	90.282.874.072
Saldo neto al final del periodo	¢ 42.478.456.440	82.321.305.457	26.049.328.724	11.004.838.026	173.222.822	162.027.151.469

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Otros activos

El detalle de los otros activos, es como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cargos diferidos:			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	¢ 942.903.798	742.371.266	968.053.703
Costo de emisión de instrumentos financieros (3)	1.280.419.674	1.401.680.466	1.520.942.603
Costos proyecto de deuda subordinada	577.665.041	615.917.148	555.106.473
Costos directos diferidos asociados a créditos	12.809.824.791	13.834.802.293	7.987.979.239
Otros cargos diferidos	4.310.991.359	4.973.694.393	5.639.292.447
Sub total	19.921.804.663	21.568.465.566	16.671.374.465
Activos intangibles:			
Software (2)	3.630.503.649	4.277.632.565	2.115.043.367
Sub total	3.630.503.649	4.277.632.565	2.115.043.367
Otros activos:			
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	251.297.941	218.164.300	252.411.405
Impuesto pagado por anticipado	2.890.181.226	-	291.646.863
Póliza de seguros pagados por anticipado	192.870.844	231.529.680	158.860.470
Otros gastos pagados por anticipado	332.249.387	698.011.695	1.139.247.310
Papelería, útiles y otros materiales	306.529.460	346.464.331	210.554.745
Bienes entregados en alquiler	102.796.517	149.956.917	150.581.979
Biblioteca y obras de arte	336.626.740	337.994.511	338.059.251
Construcciones en proceso	8.229.229.734	17.031.899.617	15.710.963.056
Derechos en instituciones sociales y gremiales	350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos	1.940.351.641	1.646.564.772	1.430.876.447
Faltantes de caja	-	-	107.516
Operaciones por liquidar	7.103.602.701	3.179.252.420	8.006.579.165
Otras operaciones pendientes de imputación	608.898.868	452.187.725	607.658.962
Depósitos en garantía (1)	308.928.386	237.628.940	192.008.395
Depósitos judiciales y administrativos (1)	116.768.436	78.912.800	46.054.304
Sub total	22.720.681.881	24.608.917.708	28.535.959.868
Total	¢ 46.272.990.193	50.455.015.839	47.322.377.700

(1) Al 30 de junio de 2015, existen depósitos en garantía por ¢425.696.822 (¢ 316.541.740 y ¢238.062.699 a diciembre y junio de 2014) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

		Junio 2015		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
Costo:				
Saldo al inicio del periodo	¢	18.614.268.416	94.029.559	18.708.297.975
Adiciones		357.467.764	-	357.467.764
Retiros		(5.284.489)	-	(5.284.489)
Saldo al final del periodo		18.966.451.691	94.029.559	19.060.481.250
Amortización acumulada:				
Saldo al inicio del periodo		14.336.635.851	94.029.559	14.430.665.410
Gastos del periodo		1.004.596.680	-	1.004.596.680
Retiros		(5.284.489)	-	(5.284.489)
Saldo final del periodo		15.335.948.043	94.029.559	15.429.977.602
Saldo neto al final del periodo	¢	3.630.503.649	-	3.630.503.649
		Diciembre 2014		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
Costo:				
Saldo al inicio del periodo	¢	15.337.187.059	94.029.559	15.431.216.618
Adiciones		3.313.112.545	-	3.313.112.545
Ajustes		(36.031.188)	-	(36.031.188)
Saldo al final del periodo		18.614.268.416	94.029.559	18.708.297.975
Amortización acumulada:				
Saldo al inicio del periodo		12.686.501.149	94.029.559	12.780.530.708
Gastos del periodo		1.650.134.702	-	1.650.134.702
Saldo final del periodo		14.336.635.851	94.029.559	14.430.665.410
Saldo neto al final del periodo	¢	4.277.632.565	-	4.277.632.565

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		Junio 2014		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
Costo:				
Saldo al inicio del periodo	¢	15.337.187.059	94.029.559	15.431.216.618
Adiciones		293.249.063	-	293.249.063
Saldo al final del periodo		15.630.436.122	94.029.559	15.724.465.681
Amortización acumulada:				
Saldo al inicio del periodo		12.686.501.149	94.029.559	12.780.530.708
Gastos del periodo		828.891.606	-	828.891.606
Saldo final del periodo		13.515.392.755	94.029.559	13.609.422.314
Saldo neto al final del periodo	¢	2.115.043.367	-	2.115.043.367

(3) El saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla cómo sigue:

		Junio 2015		
		Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	¢	264.355.000	264.355.000	528.710.000
Comisión Moody's Investors Service		132.177.500	132.177.500	264.355.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.		6.461.365	6.461.365	12.922.730
RR Donelley		5.787.788	5.787.767	11.575.555
BNY Mellon		2.089.991	2.089.991	4.179.982
Moody's calificación emisor		17.500.301	17.500.301	35.000.602
Fitch Ratings		132.177.500	132.177.500	264.355.000
Milbank		77.804.964	77.804.964	155.609.928
Shearman & Sterling		77.905.947	77.905.947	155.811.894
Auditoría externa		100.454.900	100.454.900	200.909.800
Subtotal		816.715.256	816.715.235	1.633.430.491
Diferimiento		(249.957.328)	(103.053.489)	(353.010.817)
Total	¢	566.757.928	713.661.746	1.280.419.674

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Diciembre 2014			
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 266.655.000	266.655.000	533.310.000
Comisión Moody's Investors Service	133.327.500	133.327.500	266.655.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.517.582	6.517.582	13.035.164
RR Donelley	5.838.145	5.838.123	11.676.268
BNY Mellon	2.108.174	2.108.174	4.216.348
Moody's calificación emisor	17.652.561	17.652.561	35.305.122
Fitch Ratings	133.327.500	133.327.500	266.655.000
Milbank	78.481.900	78.481.900	156.963.800
Shearman & Sterling	78.583.762	78.583.762	157.167.524
Auditoría externa	101.328.900	101.328.900	202.657.800
Subtotal	823.821.024	823.821.002	1.647.642.026
Diferimiento	(174.321.409)	(71.640.151)	(245.961.560)
Total	¢ 649.499.615	752.180.851	1.401.680.466

Junio 2014			
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 268.790.000	268.790.000	537.580.000
Comisión Moody's Investors Service	134.395.000	134.395.000	268.790.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.569.765	6.569.765	13.139.530
RR Donelley	5.884.888	5.884.867	11.769.755
BNY Mellon	2.125.054	2.125.054	4.250.108
Moody's calificación emisor	17.793.898	17.793.898	35.587.796
Fitch Ratings	134.395.000	134.395.000	268.790.000
Milbank	79.110.273	79.110.273	158.220.546
Shearman & Sterling	79.212.951	79.212.951	158.425.902
Auditoría externa	102.140.200	102.140.200	204.280.400
Subtotal	830.417.029	830.417.008	1.660.834.037
Diferimiento	(99.233.452)	(40.657.983)	(139.891.434)
Total	¢ 731.183.577	789.759.025	1.520.942.603

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

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Captaciones a la vista:			
Depósitos en cuentas corrientes ₡	1.156.077.025.745	1.198.704.476.197	1.050.394.591.449
Cheques certificados	183.276.510	103.521.169	120.407.167
Depósitos de ahorro a la vista	1.035.368.097.118	1.015.801.186.963	971.801.815.334
Captaciones a plazo vencidas	18.957.763.075	19.745.314.768	21.796.367.958
Otras captaciones a la vista	24.815.769.140	24.057.553.654	26.281.994.402
Giros y transferencias por pagar	217.491.778	198.809.563	206.267.965
Cheques de gerencia	4.931.054.896	6.126.485.979	6.389.938.329
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	6.481.172.925	7.450.712.822	6.665.585.492
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	45.646.056	118.941.092	29.450.629
Subtotal	<u>2.247.077.297.243</u>	<u>2.272.307.002.207</u>	<u>2.083.686.418.725</u>
Captaciones a plazo:			
Captaciones a plazo con el público	1.363.961.319.685	1.308.851.407.479	1.305.920.388.815
Otras captaciones a plazo	84.022.162.650	79.219.422.491	64.477.446.489
Subtotal	<u>1.447.983.482.335</u>	<u>1.388.070.829.970</u>	<u>1.370.397.835.304</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	19.915.713.696	19.258.286.965	17.827.397.367
Total ₡	<u>3.714.976.493.274</u>	<u>3.679.636.119.142</u>	<u>3.471.911.651.396</u>

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,00% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,25% anual a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,05% anual sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,01% anual a partir de un saldo de US\$1.000.

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 30 de junio, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo, presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Colones	2,15% a 7,95%	3,52% a 7,05%	3,42% a 6,96%
Dólares	0,10% a 3,00%	0,50% a 2,15%	0,50% a 2,40%
Euros	0,01% a 0,05%	0,02% a 0,10%	0,06% a 0,39%

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2015, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ₡27.967.877.766 (₡23.805.901.801 y ₡19.157.562.653 a diciembre y junio de 2014, respectivamente). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

### (b) Por número de clientes

Las obligaciones con el público por número de clientes, se detallan como sigue:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
<i>Depósitos con el público:</i>			
A la vista	1.805.137	1.777.763	1.750.508
A plazo	66.371	64.441	63.984

La composición de obligaciones a la vista y a plazo por monto acumulado, se detalla como sigue:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
<i>Obligaciones con el público</i>			
Depósitos del público	₡ 3.714.976.493.274	3.679.636.119.142	3.471.911.651.396
Subtotal	<u>3.714.976.493.274</u>	<u>3.679.636.119.142</u>	<u>3.471.911.651.396</u>
<i>Obligaciones con entidades estatales</i>			
Depósitos en entidades estatales	<u>171.772.418</u>	<u>182.746.931</u>	<u>40.199.829.553</u>
Subtotal	<u>171.772.418</u>	<u>182.746.931</u>	<u>40.199.829.553</u>
<i>Obligaciones con entidades financieras</i>			
Depósitos de otros bancos	257.634.925.386	135.966.875.133	144.054.836.382
Depósitos en otras entidades del país	4.337.681.331	1.818.472.759	6.991.808.527
Depósitos por administración de recursos	157.061.726.605	156.295.635.782	144.090.395.873
Depósitos en otras entidades del exterior	783.096.415.313	788.399.550.363	815.752.171.439
Cargos por pagar otras entidades	<u>7.028.657.238</u>	<u>6.523.773.635</u>	<u>6.733.006.854</u>
Subtotal	<u>1.209.159.405.873</u>	<u>1.089.004.307.672</u>	<u>1.117.622.219.075</u>
	<u>₡ 4.924.307.671.565</u>	<u>4.768.823.173.745</u>	<u>4.629.733.700.024</u>

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

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

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Financiamiento para préstamos con recursos internos	₡ 2.613.095	2.705.427	40.002.797.529
Financiamiento para préstamos con recursos externos	168.926.210	179.746.885	190.567.560
Intereses por pagar por obligaciones	<u>233.113</u>	<u>294.619</u>	<u>6.464.464</u>
	<u>₡ 171.772.418</u>	<u>182.746.931</u>	<u>40.199.829.553</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(14) Obligaciones con entidades y obligaciones subordinadas

a. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
A la vista:			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	166.998.126.470	123.921.208.197	126.279.525.630
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	62.949.217	38.289.746	29.666.308
Sobregiros en cuentas a la vista en Entidades Financieras del Exterior	40.978	-	-
Obligaciones por administración de recursos del FCD	157.061.726.605	156.295.635.782	144.090.395.873
Obligaciones por cheques al cobro	7.917.747.555	3.421.821.488	7.726.511.090
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	1.851.416.883	-	2.987.109.868
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	735.973.706	2.893.761.342	801.808.527
Subtotal	334.627.981.414	286.570.716.555	281.915.017.296
A plazo:			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	80.804.685.262	6.135.267.119	7.032.023.486
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	531.391.647.806	537.734.760.627	534.388.603.153
Préstamos de entidades financieras del país	3.601.707.624	1.375.000.000	1.625.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)(2)	251.704.726.529	250.664.789.736	281.363.568.286
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	-	4.565.000.000
Subtotal	867.502.767.221	795.909.817.482	828.974.194.925
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	95.621.532	4.375.166	3.457.333
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	524.556.155	66.400.347	58.902.322
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	1.493.298.337	1.501.293.430	1.677.320.518
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	13.598.908	7.476.563	9.512.083
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	4.901.582.306	4.944.228.129	4.983.814.598
Subtotal	7.028.657.238	6.523.773.635	6.733.006.854
Total	1.209.159.405.873	1.089.004.307.672	1.117.622.219.075

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Entidad	Tasas de interés anuales			Vencimientos			Saldos		
	Jun-2015	Dic-2014	Jun-2014	Jun-2015	Dic-2014	Jun-2014	Jun-2015	Dic-2014	Jun-2014
BCIE	4,55% a 8,00%	4,55% a 8,00%	4,55% a 8,00%	2015 a 2021	2015 a 2021	2015 a 2021	¢ 18.369.934.078	21.430.327.428	24.502.359.317
Barclays	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	2023 a 2029	2023 a 2029	2023 a 2029	66.421.320.878	67.011.197.761	67.535.652.752
Standard Chartered Bank	-	-	2,33%	-	-	2014	-	-	25.965.837.942
Credit Suisse Bank	3,61%	3,58%	3,58%	2017	2017	2017	56.305.572.207	56.777.835.415	57.243.669.034
Citibank	3,03%	2,99%	2,98%	2016 a 2017	2016 a 2017	2016 a 2017	106.023.221.594	106.946.722.562	107.793.369.759
KFW-Kreditanstalt Fuer Wiederauf	3,32%	-	-	2023	-	-	6.077.976.109	-	-
							¢ 253.198.024.866	252.166.083.166	283.040.888.804

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- Las garantías que respaldan estas operaciones se detallan en la nota 2.

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3.03% y 8,00% anual (entre 2.99% a 8,00 y 2,33% y 8,00% anual a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

- El día 29 de octubre de 2013, el Banco efectuó dos emisiones internacionales de bonos por un valor nominal total de US\$1.000 millones, equivalentes a ₡ 524.488.250.650 a junio de 2015 (₡529.051.519.650 y ₡533.287.423.700 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), las cuales tienen las siguientes características:

a. Emisión a 5 años:

- a) Valor nominal: US\$500 millones
- b) Valor transado: 99,331%
- c) Plazo: 5 años
- d) Tasa de interés: 4,875% por cupón
- e) Vencimiento: 01 de noviembre de 2018

b. Emisión a 10 años:

- f) Valor nominal: US\$500 millones
- g) Valor transado: 99,072%
- h) Plazo: 10 años
- i) Tasa de Interés: 6,250% por cupón
- j) Vencimiento: 01 de noviembre de 2023

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los saldos contables de estas emisiones, se detallan como sigue:

Junio 2015			
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	¢ 262.586.465.050	261.901.785.600	524.488.250.650
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(61.536.557)	6.114.122.864	6.052.586.307
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	541.263.680	309.547.169	850.810.849
Subtotal	263.066.192.173	268.325.455.633	531.391.647.806
Cargos por pagar	2.147.884.375	2.753.697.931	4.901.582.306
Total	¢ 265.214.076.548	271.079.153.564	536.293.230.112
Diciembre 2014			
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	¢ 264.871.078.050	264.180.441.600	529.051.519.650
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(834.343.773)	8.924.915.278	8.090.571.505
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	377.479.815	215.189.657	592.669.472
Subtotal	264.414.214.092	273.320.546.535	537.734.760.627
Cargos por pagar	2.166.571.875	2.777.656.254	4.944.228.129
Total	¢ 266.580.785.967	276.098.202.789	542.678.988.756
Junio 2014			
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	¢ 267.670.607.794	270.493.340.341	538.163.948.135
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.424.319.823)	(2.688.034.395)	(4.112.354.218)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	214.882.510	122.126.726	337.009.236
Subtotal	266.461.170.481	267.927.432.672	534.388.603.153
Cargos por pagar	2.183.918.750	2.799.895.848	4.983.814.598
Total	¢ 268.645.089.231	270.727.328.520	539.372.417.751

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, 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 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014.
- ✓ 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.

Por el periodo terminado el 30 de junio 2015, el Banco registró valoraciones positivas en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ¢17.434.546.796, las cuales se registraron como otros ingresos financieros (¢11.354.254.000 y ¢4.112.354.218 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) (véase nota 25). Por el periodo terminado el 30 de junio de 2015, se registraron valoraciones negativas en el valor razonable por un monto de ¢15.496.476.053 (¢31.798.043.109 y ¢17.251.831.758 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), las cuales se registraron dentro de la cuenta de otros gastos financieros, dicha cuenta presenta un saldo total de ¢15.617.048.789 (¢32.412.368.057 y ¢17.481.796.599 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Vencimiento de préstamos con entidades

Los vencimientos de los préstamos por pagar, se detallan como sigue:

		Junio 2015		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢	2.614.184	289.822.143	292.436.327
De uno a dos años		43.513.822	106.818.413.353	106.861.927.175
De tres a cinco años		1.131.117.187	62.129.368.810	63.260.485.997
Más de cinco años		2.609.833.757	83.960.420.560	86.570.254.317
	¢	<u>3.787.078.950</u>	<u>253.198.024.866</u>	<u>256.985.103.816</u>
		Diciembre 2014		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢	-	584.686.485	584.686.485
De uno a dos años		-	54.811.230.679	54.811.230.679
De tres a cinco años		1.436.872.528	117.193.596.699	118.630.469.227
Más de cinco años		128.350.966	79.576.569.303	79.704.920.269
	¢	<u>1.565.223.494</u>	<u>252.166.083.166</u>	<u>253.731.306.660</u>
		Junio 2014		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢	44.571.787.261	25.965.837.970	70.537.625.231
De uno a dos años	¢	-	56.644.729.163	56.644.729.163
De tres a cinco años		1.699.111.268	119.214.451.876	120.913.563.144
Más de cinco años		128.443.107	81.215.869.795	81.344.312.902
	¢	<u>46.399.341.636</u>	<u>283.040.888.804</u>	<u>329.440.230.440</u>

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b. Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene las siguientes obligaciones subordinadas:

Entidad	Tasa de interés anual	Vencimiento		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
BID	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	15/08/2024	US\$	100.000.000	100.000.000	100.000.000
BCIE	Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%	23/10/2029		30.000.000	30.000.000	-
Total			US\$	130.000.000	130.000.000	100.000.000
Total equivalente en colones			¢	68.732.300.000	69.330.300.000	53.758.000.000
Cargos financieros por pagar				1.129.208.667	1.027.971.862	216.870.239
			¢	69.861.508.667	70.358.271.862	53.974.870.239

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco no presenta incumplimientos de pago de principal o intereses de las obligaciones subordinadas.

Al 30 de junio del 2015, Banco Nacional tiene deuda subordinada, por un importe de US\$130.000.000 convertidos a ¢69.861.508.667 (¢70.358.271.862 y ¢53.974.870.239 a diciembre y junio 2014, respectivamente), las cuales fueron negociadas:

- ✓ El 27 de mayo de 2014, por un valor nominal total de US\$100 millones equivalentes a ¢52.732.000.000 con el Banco Interamericano de Desarrollo, por un plazo de 10 años.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- ✓ El 23 de Octubre de 2014, por un valor nominal total de US\$30 millones equivalentes a ₡15.925.500.000, con el Banco Centroamericano de Integración Económica, por un plazo de 15 años.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados al 30 de junio del 2015 corresponden a US\$2.135.781 equivalentes a ₡1.129.208.667 (US\$1.927.532 equivalentes a ₡1.027.971.862 y ₡216.870.239 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

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

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

(15) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuestos sobre la renta período actual

El gasto por impuesto sobre la renta del período, se detalla como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Impuesto sobre la renta corriente ₡	4.783.630.287	11.763.485.626	4.234.989.938
Disminución impuesto renta corriente del período	(1.248.768.679)	(202.760.722)	(202.760.722)
₡	<u>3.534.861.608</u>	<u>11.560.724.904</u>	<u>4.032.229.216</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Impuesto sobre la renta esperado sobre la utilidad contable	¢ 7.861.901.687	18.805.437.485	7.722.117.754
Más (menos):			
Gastos no deducibles	6.180.198.763	7.936.161.067	3.684.430.632
Gastos deducibles	(468.391.158)	(1.050.619.258)	(437.828.867)
Ingresos no gravables	(10.038.847.684)	(14.130.254.390)	(6.936.490.303)
Sub total impuesto sobre la renta	3.534.861.608	11.560.724.904	4.032.229.216
Menos:			
Anticipos de renta	(2.890.181.226)	(874.940.590)	(291.646.863)
Total impuesto sobre la renta por pagar	¢ 644.680.382	10.685.784.314	3.740.582.353

b) Impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto sobre la renta diferidos se originan por las diferencias temporales del siguiente rubro de los estados financieros:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Pérdidas no realizadas	¢ 851.003.666	1.392.591.923	1.684.169.510

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2015
Pérdidas no realizadas	¢ 1.392.591.922	-	(541.588.256)	851.003.666
	¢ 1.392.591.922	-	(541.588.256)	851.003.666

Al 31 de diciembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Pérdidas no realizadas	¢ 1.943.597.323	(365.229.456)	(185.775.944)	1.392.591.923
	¢ 1.943.597.323	(365.229.456)	(185.775.944)	1.392.591.923

Al 30 de junio 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2014
Pérdidas no realizadas	¢ 1.943.597.323	157.801.537	(417.229.350)	1.684.169.510
	¢ 1.943.597.323	157.801.537	(417.229.350)	1.684.169.510

Los pasivos por impuesto sobre la renta diferidos se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Revaluación de activos	¢ 14.107.278.242	13.283.636.328	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	2.290.855.112	855.142.536	377.120.269
	¢ 16.398.133.354	14.138.778.864	13.660.756.597

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2015
Revaluación de activos	¢ 13.283.636.328	-	823.641.914	14.107.278.242
Ganancias no realizadas	855.142.536	-	1.435.712.576	2.290.855.112
	<u>¢ 14.138.778.864</u>	<u>-</u>	<u>2.259.354.490</u>	<u>16.398.133.354</u>

Al 31 de diciembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Revaluación de activos	¢ 13.605.138.376	-	(321.502.048)	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	569.346.375	374.840.477	(89.044.316)	855.142.536
	<u>¢ 14.174.484.751</u>	<u>374.840.477</u>	<u>(410.546.364)</u>	<u>14.138.778.864</u>

Al 30 de junio 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2014
Revaluación de activos	¢ 13.605.138.375	-	(321.502.047)	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	569.346.376	386.147.208	(578.373.315)	377.120.269
	<u>¢ 14.174.484.751</u>	<u>386.147.208</u>	<u>(899.875.362)</u>	<u>13.660.756.597</u>

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los periodos terminados el 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 y la que se presentará para el 2015.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(16) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Prestaciones legales	¢	15.885.285.019	28.421.229.753	24.337.128.937
Litigios legales		2.516.491.646	2.415.808.599	3.426.779.156
Otros		6.209.138.297	7.860.810.751	6.194.502.053
	¢	<u>24.610.914.962</u>	<u>38.697.849.103</u>	<u>33.958.410.146</u>

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

		Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢	32.441.625.359	9.464.453.978	7.049.038.586	48.955.117.923
Incremento en la provisión		15.023.380.462	2.367.376.864	7.417.486.334	24.808.243.660
Provisión utilizada		(23.127.876.884)	(2.125.299.972)	(7.706.603.058)	(32.959.779.914)
Disminución de provisión contra resultados		-	(6.279.751.714)	(565.419.809)	(6.845.171.523)
Saldos al 30 de junio de 2014	¢	<u>24.337.128.937</u>	<u>3.426.779.156</u>	<u>6.194.502.053</u>	<u>33.958.410.146</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢	32.441.625.359	9.464.453.978	7.049.038.586	48.955.117.923
Incremento en la provisión		9.938.126.841	1.065.446.483	7.368.517.864	18.372.091.188
Provisión utilizada		(13.958.522.447)	(387.507.370)	(5.886.286.715)	(20.232.316.532)
Disminución de provisión contra resultados		-	(7.726.584.492)	(670.458.984)	(8.397.043.476)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	¢	<u>28.421.229.753</u>	<u>2.415.808.599</u>	<u>7.860.810.751</u>	<u>38.697.849.103</u>
Incremento en la provisión		3.284.114.964	610.842.316	5.607.112.962	9.502.070.242
Provisión utilizada		(12.544.640.998)	(354.043.568)	(4.863.609.919)	(17.762.294.485)
Disminución de provisión contra resultados		(3.275.418.700)	(156.115.701)	(2.395.175.497)	(5.826.709.898)
Saldos al 30 de junio de 2015	¢	<u>15.885.285.019</u>	<u>2.516.491.646</u>	<u>6.209.138.297</u>	<u>24.610.914.962</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las provisiones para litigios, se conforman de la siguiente manera:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Juicios ordinarios	¢ 2.100.348.713	1.998.040.666	3.009.011.223
Casos phishing	416.142.933	417.767.933	417.767.933
	¢ 2.516.491.646	2.415.808.599	3.426.779.156

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma ¢66.830.831.138 (¢65.961.788.888 y ¢65.578.262.872 a diciembre y junio de 2014) y US\$345.005.608 (US\$341.991.608 y US\$357.362.769 a diciembre y junio de 2014). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ¢2.100.348.713 (¢1.998.040.666 y ¢3.009.011.223 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢428.116.375 (¢427.042.800 y ¢70.346.308.182 a diciembre y junio de 2014, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢5.560.118.270 (¢2.703.131.086 y ¢2.701.194.350 a diciembre y junio de 2014, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Al 30 de junio de 2015, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ¢416.142.933 (¢417.767.933 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), monto que se encuentra provisionado en un 100%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Honorarios por pagar	₡ 3.928.250	3.220.299	43.028.549
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2.428.892.366	2.453.453.791	5.134.773.484
Impuesto de la renta corriente por pagar (véase nota 15)	3.534.861.608	10.685.784.314	4.032.229.216
Aportaciones patronales por pagar (1)	6.267.788.381	8.801.534.035	6.244.874.702
Retenciones por orden judicial	3.125.437.396	2.601.689.304	2.525.483.537
Impuestos retenidos por pagar	1.969.602.986	787.979.776	824.198.697
Aportaciones laborales retenidas por pagar	521.628.796	491.217.445	475.839.802
Otras retenciones a terceros por pagar	225.730.796	17.507.185	261.654.644
Remuneraciones por pagar	3.973.895.470	6.925.778.129	3.420.898.001
Participaciones sobre resultados por pagar	5.223.037.092	11.490.354.940	4.803.357.674
Operaciones sujetas a compensación	-	4.414.157.187	571.083.894
Vacaciones acumuladas por pagar	7.048.300.045	6.068.518.906	6.739.841.130
Aguinaldo acumulado por pagar	4.728.256.810	1.556.496.691	4.512.959.744
Cuentas por pagar bienes adjudicados	323.873.820	502.916.892	501.574.748
Comisiones por pagar con partes relacionadas	-	3.390.461	-
Acreedores varios, moneda nacional (2)	8.272.802.600	6.601.533.717	7.956.983.324
Acreedores varios, monedas extranjeras	7.092.456.730	4.527.184.924	5.032.774.685
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	-	206.726.657	154.235.487
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	17.779.910	-
	₡ 54.740.493.146	68.157.224.563	53.235.791.318

- (1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.
- (2) Al 30 de junio de 2015, la cuenta de acreedores varios incluye ₡2.230,96 millones (₡956,3 y ₡1.119 millones a diciembre y junio de 2014, respectivamente), por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(18) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Ingresos diferidos:			
Ingresos financieros diferidos	¢ 11.572.758.626	8.985.345.777	5.453.771.539
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	14.743.263	17.605.208	15.952.455
Otros ingresos diferidos	76.424	311.487	274.026
Subtotal	<u>11.587.578.313</u>	<u>9.003.262.472</u>	<u>5.469.998.020</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>1.516.038.202</u>	<u>1.319.693.076</u>	<u>1.185.342.814</u>
Operaciones pendientes de imputación:			
Operaciones por liquidar	14.295.357.295	16.684.027.434	20.581.123.378
Otras operaciones pendientes de imputación	14.301.295.006	7.077.390.105	18.378.379.822
Subtotal	<u>28.596.652.301</u>	<u>23.761.417.539</u>	<u>38.959.503.200</u>
Obligaciones Subordinadas (2)	-	-	-
Total	<u>¢ 41.700.268.816</u>	<u>34.084.373.087</u>	<u>45.614.844.034</u>

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

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 1.319.693.076	138.964.729	138.964.729
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 27)	206.902.017	1.196.180.294	1.002.711.753
Ajuste diferencial cambiario	(10.556.891)	34.548.053	43.666.332
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	-	(50.000.000)	-
Saldo al final del periodo	<u>¢ 1.516.038.202</u>	<u>1.319.693.076</u>	<u>1.185.342.814</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Capital según Ley 1644	¢ 90.511.345.645	90.511.345.645	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria (véase nota 39)	27.618.957.837	27.618.957.837	27.618.957.837
	¢ 118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ¢27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265,09 cada uno, a ¢655,021, tipo de cambio de referencia). Al 30 de junio de 2015, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢27.231.250.107 (¢27.328.967.634 y ¢26.895.405.401 a diciembre y junio de 2014), respectivamente (véase nota 5-a).

Al 30 de junio de 2015, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢18.146.075.240 (¢14.548.173.826 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 30 de junio de 2015, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡68.571.839.671 (₡63.639.596.055 a diciembre 2014 y junio de 2014), respectivamente.

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

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

Al 30 de junio de 2015, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ₡1.462.285.440 (pérdida no realizada), (₡3.787.427.875 y ₡4.139.867.317 (pérdida no realizada) a diciembre y junio de 2014, respetivamente).

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2015, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ₡6.916.288.371 (₡6.329.906.321 y ₡6.801.675.466 a diciembre y junio de 2014, respectivamente). Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(20) Cuentas contingentes

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Junio 2015	Junio 2014
Garantías de cumplimiento	¢ 36.217.916.133	38.181.591.859
Garantías de participación	2.042.252.917	1.083.837.838
Otras garantías	2.148.714.873	340.866.212
Cartas de crédito	10.443.746.252	17.343.919.029
Créditos pendientes de desembolsar	326.913.200	339.485.339
Subtotal	51.179.543.375	57.289.700.277
Líneas de crédito de utilización automática	196.826.885.455	195.728.666.813
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 40)	255.758.289.170	333.870.914.230
Otras contingencias-no crediticias	532.022.775	212.170.339
Subtotal	453.117.197.400	529.811.751.382
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	6.064.303.700	11.791.817.300
Total	¢ 510.361.044.475	598.893.268.959

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los instrumentos financieros con riesgo fuera de balance (sin depósito previo) y sin riesgo fuera de balance (con depósito previo), se detallan a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Contingencias sin depósito previo:		
Cartas de crédito	¢ 9.187.128.546	14.943.672.048
Garantías y avales otorgados	37.731.473.221	37.429.654.311
Subtotal	46.918.601.767	52.373.326.359
Contingencias con depósito previo:		
Cartas de crédito	1.256.617.706	2.400.246.981
Garantías y avales otorgados	2.677.410.702	2.176.641.600
Subtotal	3.934.028.408	4.576.888.581
Créditos pendientes de desembolsar	326.913.200	339.485.337
Total	¢ 51.179.543.375	57.289.700.277

(21) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Administración Custodia y Garantías	Garantía y Custodia de Acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 83.541.845	1.213.664	300.000	37.281.472	1.588.081	7.825	8.411	-	951.678	-	-	124.892.976
Inversión en valores depósitos a plazo	173.492.736.764	12.354.948.594	422.194.102	496.280.539.908	1.350.947.086	-	1.834.296	-	439.816.893	-	-	684.343.017.643
Cartera de crédito	2.292.865.228	-	2.729.495.440	-	-	-	-	-	-	-	-	5.022.360.668
Cuentas y productos por cobrar	7.760.303.579	11.685.898.261	2.078.657.659	22.841.373	-	-	-	24.852.179	-	-	-	21.572.553.051
Bienes realizables	5.447.246	-	4.668.852	-	-	-	-	-	-	-	-	10.116.098
Participación en el capital de otras empresas	1.011.477.384	-	-	-	2.332.000	2.406.000	-	-	-	-	845.936.000	1.862.151.384
Propiedad, mobiliario y equipo	991.117.928	66.776.016.659	-	67.936.385.506	-	-	-	1.544.041.161	-	-	-	137.247.561.254
Otros activos	363.611.489	785.826.352	22.428.776	2.445.016.878	868.903	-	-	-	1.863.863	-	-	3.619.616.261
Total	₡ 186.001.101.463	91.603.903.530	5.257.744.829	566.722.065.137	1.355.736.070	2.413.825	1.842.707	1.568.893.340	442.632.434	-	845.936.000	853.802.269.335

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2014, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	¢ 159.394.248	8.658.680	19.319.354	14.535.972	806.508	7.956	-	-	913.904	1.343.950	-	204.980.572
Inversión en valores depósitos a plazo	159.590.830.688	6.345.686.307	479.431.457	576.921.203.678	1.427.824.187	-	1.705.665	-	513.248.586	850.817	-	745.280.781.385
Cartera de crédito	2.033.400.108	356.465.044	2.261.223.967	52.687.956	-	-	-	-	-	-	-	4.703.777.075
Cuentas y productos por cobrar	8.919.569.571	1.658.461.003	2.490.812.409	1.582.614	6.274	-	-	-	-	-	-	13.070.431.871
Bienes realizables	86.655.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.655.824
Participación en el capital de otras empresas	1.182.854.958	71.999.114.114	-	-	2.330.000	2.304.000	-	-	-	-	860.128.000	74.046.731.072
Propiedad, mobiliario y equipo	2.847.357.369	-	-	72.134.971.560	-	-	-	1.544.041.161	-	-	-	76.526.370.090
Otros activos	74.108.778	379.718.330	18.545.430	2.908.789.952	693.272	-	-	-	4.359	-	-	3.381.860.121
Total	¢ 174.894.171.544	80.748.103.478	5.269.332.617	652.033.771.732	1.431.660.241	2.311.956	1.705.665	1.544.041.161	514.166.849	2.194.767	860.128.000	917.301.588.010

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

c) Crédito hipotecario de la vivienda

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

d) 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

h) Garantías

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

i) Testamentarios

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

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

j) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

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

(22) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden deudoras, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Garantías recibidas en poder del banco	¢ 6.326.569.219.891	4.665.298.079.151
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	677.862.419.111	506.916.130.526
Cuentas castigadas	177.829.864.244	167.743.460.061
Productos en suspenso	7.623.662.297	6.437.447.768
Documentos de respaldo en poder del banco	908	723
Gastos no deducibles	26.453.870.224	26.718.947.081
Ingresos no gravables	47.100.847.967	57.012.987.259
Otras cuentas de registro	581.666.532.830	577.445.740.582
Subtotal	7.845.106.417.472	6.007.572.793.151
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	620.847.129.395	967.167.589.757
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	328.901.091.732	160.933.186.366
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	7.256.118.630.002	6.720.664.654.399
Total	¢ 16.050.973.268.601	13.856.338.223.673

- (1) De acuerdo con Resolución de la Superintendencia General de Valores SGV-R -1706 del 06 de junio de 2007, se inscribe al Banco en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios como entidad de custodia de categoría C, de acuerdo con disposiciones de la normativa vigente.

El detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	Junio 2015	Junio 2014
Administración de comisiones de confianza	¢ 620.846.736.494	967.165.229.790
Bienes en custodia por cuenta de terceros	392.901	2.359.967
	¢ 620.847.129.395	967.167.589.757

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(23) Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros

Por los años terminados el 30 de junio, los ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
<i>Disponibilidades:</i>				
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	¢ 148.532.806	94.898.275	85.743.229	42.340.217
	<u>148.532.806</u>	<u>94.898.275</u>	<u>85.743.229</u>	<u>42.340.217</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>				
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	17.493.054.869	13.374.190.194	9.109.556.012	5.992.187.683
Comprometidos	<u>4.185.914.197</u>	<u>5.192.103.862</u>	<u>2.096.613.756</u>	<u>2.658.763.019</u>
	<u>21.678.969.066</u>	<u>18.566.294.056</u>	<u>11.206.169.768</u>	<u>8.650.950.702</u>
¢	<u>21.827.501.872</u>	<u>18.661.192.331</u>	<u>11.291.912.997</u>	<u>8.693.290.919</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(24) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
<u>Créditos vigentes:</u>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢ 49.146.337	34.746.432	24.772.371	7.776.342
Productos por préstamos con Recursos del BCCR	735.154.459	886.149.272	355.915.762	448.992.617
Productos por préstamos con otros recursos	128.225.304.614	114.179.235.496	65.173.694.807	58.816.147.853
Productos por tarjetas de crédito	9.803.553.431	8.865.612.977	4.865.645.887	4.718.493.888
Productos por cartas de crédito emitidas	653.445	258.050	225.156	242.415
Productos por préstamos a partes relacionadas	50.495.345	-	50.495.345	-
Productos por otros créditos	2.243.519	2.400.633	1.087.663	1.590.219
Subtotal	138.866.551.150	123.968.402.860	70.471.836.991	63.993.243.334
<u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	645.569	972.989	277.038	433.507
Productos por préstamos con recursos del BCCR	182.228.734	141.098.949	107.281.530	73.744.400
Productos por préstamos con otros recursos	21.691.959.916	20.862.955.299	10.423.274.941	10.689.114.124
Productos por tarjetas de crédito	1.338.235.628	1.371.190.787	652.399.897	774.226.062
Productos por otros créditos	546.725	1.362.907	90.848	59.074
Subtotal	23.213.616.572	22.377.580.931	11.183.324.254	11.537.577.167
Total	¢ 162.080.167.722	146.345.983.791	81.655.161.245	75.530.820.501

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(25) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Comisiones por cartas de crédito	¢ 21.251.747	43.838.740	13.156.994	11.930.548
Comisiones por garantías otorgadas	371.392.688	295.871.229	219.356.425	142.288.783
Comisiones por líneas de crédito	85.029.758	38.626.087	34.792.254	18.703.087
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	17.434.546.796	4.112.354.218	8.790.175.722	1.251.298.273
Otros ingresos financieros diversos	1.530.020.631	2.005.334.490	713.982.317	987.825.067
	¢ <u>19.442.241.620</u>	<u>6.496.024.764</u>	<u>9.771.463.712</u>	<u>2.412.045.758</u>

(26) Gastos por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por captaciones a la vista	¢ 17.241.392.126	16.234.314.297	8.315.493.099	8.118.690.022
Gastos por captaciones a plazo	37.502.892.816	31.789.099.214	18.612.755.720	16.106.493.212
	¢ <u>54.744.965.855</u>	<u>48.023.413.511</u>	<u>26.928.248.819</u>	<u>24.225.183.234</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(27) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	Junio		Trimestres del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6-f)	¢ 21.741.496.992	13.628.205.273	13.714.379.354	9.754.778.908
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	804.130.743	1.178.343.472	294.245.367	467.162.088
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 18)	149.000.005	975.582.439	33.000.000	280.652.004
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	760.925.028	25.570.882	751.864.026	25.570.882
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)	57.902.013	27.129.314	32.090.006	22.275.293
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	39.039.133	1.545.813	5.473.587	1.474.191
	¢ <u>23.552.493.913</u>	<u>15.836.377.193</u>	<u>14.831.052.340</u>	<u>10.551.913.366</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como siguen:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 6.454.875.306	7.246.430.844	2.932.037.272	4.138.076.503
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	625.420	333.914	201.441	228.071
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	94.308.551	719.481.804	58.147.871	627.822.377
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	39.319.254	-	39.319.254	-
	¢ <u>6.589.128.531</u>	<u>7.966.246.562</u>	<u>3.029.705.838</u>	<u>4.766.126.951</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(29) Ingresos de operación por comisión de servicios

Los ingresos de operación por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

		Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
		2015	2014	2015	2014
Comisiones por giros y transferencias	¢	3.536.447.770	3.417.803.546	1.738.411.789	1.732.417.551
Comisiones por certificación de cheques		2.472.161	3.024.498	1.280.089	1.510.523
Comisiones por fideicomisos		411.086.364	422.868.359	205.667.764	214.379.387
Comisiones por custodias		539.678.477	452.634.210	245.213.877	240.310.625
Comisiones por mandatos		74.589	252.407	37.168	66.459
Comisiones por cobranzas		19.631.661	24.908.324	8.565.727	13.064.628
Comisiones por tarjetas de crédito		20.636.460.990	17.170.396.417	9.837.465.469	8.458.708.486
Comisiones por servicios administrativos		1.710.609.317	1.663.395.811	829.034.603	933.552.456
Comisiones por colocación de seguros		599.687.794	620.126.887	174.202.041	151.804.400
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		90.422.415	76.993.481	47.405.744	38.923.407
Otras comisiones		18.036.490.587	17.357.144.375	8.702.589.602	8.631.330.211
	¢	<u>45.583.062.125</u>	<u>41.209.548.315</u>	<u>21.789.873.873</u>	<u>20.416.068.133</u>

(30) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

		Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
		2015	2014	2015	2014
Ingresos por alquiler de bienes	¢	23.566.863	6.382.134	8.550.000	3.191.067
Ingresos por recuperación de gastos		2.809.847.051	753.809.001	2.750.849.266	375.570.618
Valuación neta de otros activos (véase nota 1-c-iii)		235.860.246	524.662.202	98.574.516	308.478.371
Otros ingresos por cuentas por cobrar		1.433.296	746.688	375.420	224.686
Ingresos operativos varios		2.094.887.008	2.667.606.417	1.182.792.017	1.226.217.236
Disminución de provisiones		5.826.709.898	6.845.171.523	2.395.007.425	6.844.985.125
	¢	<u>10.992.304.362</u>	<u>10.798.377.965</u>	<u>6.436.148.644</u>	<u>8.758.667.103</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(31) Gastos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 192.045.000	6.489.374.855	103.419.925	3.685.242.098
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	3.471.720.630	-	860.127.558	-
Gastos de administración de bienes recibidos en dación de pago	-	963.741	-	963.741
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	4.278.660.695	4.298.702.288	2.335.751.908	2.293.401.719
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	428.450.464	215.832.813	47.919.125	135.927.586
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	2.509.806.536	12.122.407.147	(3.037.672.149)	6.004.738.730
Otros gastos generados por los bienes realizables	54.714.460	571.336.762	33.400.951	275.528.068
	¢ <u>10.935.397.785</u>	<u>23.698.617.606</u>	<u>342.947.318</u>	<u>12.395.801.942</u>

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(32) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Provisiones para prestaciones laborales	¢ 3.284.114.965	4.893.680.419	1.848.885.268	2.874.744.921
Provisiones por litigios pendientes	610.842.316	274.281.635	551.766.669	139.168.704
Otras provisiones	5.607.112.961	3.627.459.580	2.098.830.342	1.836.824.750
	¢ 9.502.070.242	8.795.421.634	4.499.482.279	4.850.738.375

(33) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	¢ 63.016.556	11.515.645	57.065.175	1.662.027
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 1-c-iii)	156.761.915	1.036.531.157	119.438.621	182.245.334
Impuesto de renta por remesas al exterior	3.763.688	-	3.763.688	-
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.694.489.600	1.543.503.483	892.665.701	699.599.338
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	102.540.990	98.860.885	63.211.371	46.321.387
Patentes	383.020.838	195.240.082	222.109.991	30.535.134
Otros impuestos pagados en el país	168.293.425	837.939.248	93.293.425	650.439.248
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	1.635.781.832	856.520.047	862.026.397	439.861.533
Gastos operativos varios	22.795.236.677	20.730.561.501	11.020.411.964	10.035.704.065
	¢ 27.002.905.521	25.310.672.048	13.333.986.333	12.086.368.066

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(34) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Salarios y bonificaciones de personal permanente	¢ 25.557.839.912	24.082.159.058	14.156.294.423	11.360.811.905
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.003.571.183	1.084.268.388	512.272.069	508.126.738
Remuneraciones a directores y fiscales	60.215.619	55.047.828	32.082.651	24.814.891
Tiempo extraordinario	490.001.474	559.780.921	239.088.497	250.734.673
Viáticos	348.161.759	496.609.970	187.073.103	237.827.264
Decimotercer sueldo	3.388.669.940	3.242.995.490	1.666.786.200	1.670.923.256
Vacaciones	4.346.460.354	3.411.077.613	2.575.614.114	1.825.004.514
Otras retribuciones	2.155.727.580	3.823.357.738	617.056.750	1.985.257.398
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	2.029.896.130	2.139.053.041	991.661.600	2.139.053.041
Cargas sociales patronales	13.162.833.442	12.563.279.648	6.459.770.749	5.307.088.715
Refrigerios	207.952.753	292.081.943	114.988.903	120.470.739
Vestimenta	217.972.123	5.641.137	204.738.935	2.500.065
Capacitación	413.229.591	391.796.210	247.616.907	176.216.677
Seguro para el personal	100.211.320	105.017.291	50.382.487	52.798.748
Salario escolar	3.354.400.629	2.977.905.853	1.722.243.086	1.504.425.354
Fondo de capacitación laboral	1.250.029.019	1.199.845.016	612.901.573	618.803.997
Otros gastos de personal	216.336.470	132.419.789	110.339.228	66.984.135
	¢ 58.303.509.298	56.562.336.934	30.500.911.275	27.851.842.110

(35) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue.

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por servicios externos	¢ 5.642.149.548	7.764.315.315	2.933.487.335	4.244.510.383
Gastos de movilidad y comunicación	1.888.270.535	2.345.183.798	1.021.771.301	1.115.890.928
Gastos de infraestructura	15.685.038.671	15.122.441.539	8.715.169.627	7.433.089.325
Gastos generales	4.657.991.804	5.963.475.586	2.551.765.253	2.770.158.747
	27.873.450.558	31.195.416.238	15.222.193.516	15.563.649.383

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(36) Participación sobre la utilidad

Las participaciones sobre la utilidad del periodo, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
	¢			
CONAPE 5%	1.410.360.775	1.287.019.626	549.516.612	863.565.932
Fondo Nacional de Emergencia 3%	792.281.180	730.585.000	301.246.168	496.963.362
INFOCOOP 10%	2.122.094.326	1.969.055.867	842.929.445	1.245.745.850
RIVM 5%	1.211.070.426	816.697.181	464.626.736	525.291.971
	¢ 5.535.806.707	4.803.357.674	2.158.318.961	3.131.567.115

Las disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
	¢			
CONAPE 5%	100.043.827	-	100.043.827	-
Fondo Nacional de Emergencia 3%	77.752.300	-	77.752.300	-
INFOCOOP 10%	57.431.174	-	57.431.174	-
RIVM 5%	77.542.314	-	77.542.314	-
	¢ 312.769.615	-	312.769.615	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(37) 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:

		Junio 2015	
		Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	¢	839.406.264.116	839.406.264.116
Inversiones en instrumentos financieros		1.086.299.832.826	1.086.299.832.826
Cartera de crédito		3.466.855.069.779	3.209.285.076.396
	¢	<u>5.392.561.166.721</u>	<u>5.134.991.173.338</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢	2.589.945.626.698	2.589.945.626.698
Otras obligaciones con el público a la vista		11.675.365.655	11.675.365.655
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		2.385.519.297.528	2.396.135.662.846
	¢	<u>4.987.140.289.881</u>	<u>4.997.756.655.199</u>
		Junio 2014	
		Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	¢	999.199.050.040	999.199.050.040
Inversiones en instrumentos financieros		841.454.961.077	841.454.961.077
Cartera de crédito		3.209.007.262.933	2.829.954.437.513
	¢	<u>5.049.661.274.050</u>	<u>4.670.608.448.630</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢	2.370.137.590.971	2.370.137.590.971
Otras obligaciones con el público a la vista		13.291.242.417	13.291.242.417
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		2.293.540.265.557	2.317.142.833.170
	¢	<u>4.676.969.098.945</u>	<u>4.700.571.666.558</u>

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *Estimación del valor razonable*

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

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

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

- b. Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta está basado en cotizaciones de precios de mercado, excepto los instrumentos denominados Auction Rate Securities, para los cuales el valor razonable se determina utilizando un modelo de valoración desarrollado por el Banco.

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2015 y de 2014, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- d. Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2015 y de 2014, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

- e. Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2015 y de 2014.

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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:

		Junio 2015			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	818.346.398.514	225.900.170.054	5.641.682.132	1.049.888.250.700
Mantenidas al vencimiento	¢	-	27.231.250.107	-	27.231.250.107

		Junio 2014			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	¢	726.798.303.870	78.311.472.969	5.729.553.134	810.839.329.973
Mantenidas al vencimiento	¢	-	26.895.405.401	-	26.895.405.401

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:

		30 de junio de	
		2015	2014
Saldo inicial	¢	5.627.570.800	5.734.048.717
Saldo final	¢	5.641.682.132	5.729.553.134

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(38) Arrendamientos operativos de vehículos

Arrendatario

Los contratos de vehículos se encuentran vencidos y las solicitudes a las ampliaciones se encuentran en proceso de revisión y firmas, así como el nuevo pliego cartelario, que está en revisión por parte del analista.

(39) Administración de riesgos

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

- a. Riesgo crediticio
- b. Riesgo de liquidez
- c. Riesgo de mercado
  - 1. Riesgo de tasa de interés
  - 2. riesgo de tipo de cambio
- d. Riesgo operacional

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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:

- a- 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.
- b- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- c- El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Centros Empresariales de Desarrollo (CED'S), Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centros Corporativos bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Transformación.
- d- En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		Junio 2015	Junio 2014		Junio 2015	Junio 2014
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	¢ 3.443.790.877.572	3.188.559.094.292		248.006.428.830	253.018.367.090
Cuentas y productos por cobrar		23.064.192.207	20.448.168.641		-	-
Valor en libros, bruto		3.466.855.069.779	3.209.007.262.933		248.006.428.830	253.018.367.090
Estimación para créditos incobrables (contable)		(62.671.403.553)	(48.253.440.408)		(1.516.038.202)	(1.185.342.814)
Valor en libros, neto	¢	<u>3.404.183.666.226</u>	<u>3.160.753.822.525</u>		<u>246.490.390.628</u>	<u>251.833.024.276</u>
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	¢	2.842.396.557.105	2.526.155.727.885		241.852.733.660	243.729.167.130
A2		38.415.927.473	31.550.718.427		371.764.200	391.192.024
B1		271.495.782.105	299.002.197.602		2.225.615.851	4.338.686.176
B2		8.053.341.182	7.768.816.426		90.785.334	18.329.774
C1		62.181.255.841	80.149.245.937		1.817.707.069	1.886.166.876
C2		6.559.121.599	8.166.966.387		23.186.322	13.007.491
D		78.294.847.606	116.380.382.690		355.238.726	1.137.365.009
E		159.458.236.868	139.833.207.579		1.269.397.668	1.504.452.610
		3.466.855.069.779	3.209.007.262.933		248.006.428.830	253.018.367.090
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(55.526.117.011)	(42.785.827.216)		(752.599.805)	(1.089.154.840)
Valor en libros, neto	¢	<u>3.411.328.952.768</u>	<u>3.166.221.435.717</u>		<u>247.253.829.025</u>	<u>251.929.212.250</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	¢ 2.842.396.557.105	2.526.155.727.885	237.972.133.302	239.275.377.229
A2	38.415.927.473	31.550.718.427	368.422.550	391.192.024
B1	271.495.782.105	299.002.197.602	2.181.131.856	4.220.892.222
B2	8.053.341.182	7.768.816.426	90.535.334	18.329.774
C1	62.181.255.841	80.149.245.937	1.817.707.069	1.886.166.876
C2	6.559.121.599	8.166.966.387	23.186.322	11.945.216
D	78.294.847.606	116.380.382.690	355.138.117	1.133.685.987
E	159.458.236.868	139.833.207.579	1.264.145.789	1.503.889.183
	3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	244.072.400.339	248.441.478.511
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(55.526.117.011)	(42.785.827.216)	(752.599.805)	(1.089.154.840)
Valor en libros, neto	¢ 3.411.328.952.768	3.166.221.435.717	243.319.800.534	247.352.323.671

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		Junio 2015	Junio 2014		Junio 2015	Junio 2014
Cartera de préstamos al día, sin estimación:						
A1	¢	-	-		3.880.600.360	4.453.789.900
A2		-	-		3.341.650	-
B1		-	-		44.483.995	117.793.954
B2		-	-		250.000	-
C1		-	-		-	-
C2		-	-		-	1.062.275
D		-	-		100.609	3.679.022
E		-	-		5.251.879	563.429
Valor en libros	¢	-	-		3.934.028.493	4.576.888.580
Valor en libros, bruto		3.466.855.069.779	3.209.007.262.933		248.006.428.830	253.018.367.090
Estimación para créditos incobrables (base datos)		(55.526.117.011)	(42.785.827.216)		(752.599.805)	(1.089.154.840)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(7.145.286.542)	(5.467.613.192)		(763.438.397)	(96.187.974)
Valor en libros, neto	6-a ¢	3.404.183.666.225	3.160.753.822.525		246.490.390.628	251.833.024.276
Préstamos reestructurados	6-d ¢	26.324.043.983	20.620.455.649		11.172.071	7.033.221

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, la cartera de préstamos con atraso y la cartera de préstamos al día, sin estimación, no presentan información debido a que la totalidad de la cartera de crédito mantiene una provisión asociada, tal como lo estipula el acuerdo CONASSIF 1058/07 del 21 de agosto del 2013, mismo que entró en vigencia el 01 de enero del 2014.

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

		Junio 2015	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	2.842.396.557.105	2.831.271.715.838
A2		38.415.927.473	38.362.128.690
B1		271.495.782.105	270.086.703.169
B2		8.053.341.182	8.000.300.218
C1		62.181.255.841	61.198.435.135
C2		6.559.121.599	6.294.247.895
D		78.294.847.606	72.676.295.984
E		159.458.236.868	116.293.839.297
	¢	3.466.855.069.779	3.404.183.666.226

		Junio 2014	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	2.526.155.727.885	2.519.679.706.924
A2		31.550.718.427	31.538.094.972
B1		299.002.197.602	297.895.790.034
B2		7.768.816.426	7.679.102.167
C1		80.149.245.937	78.601.274.927
C2		8.166.966.387	7.774.376.537
D		116.380.382.690	107.339.917.892
E		139.833.207.579	110.245.559.072
	¢	3.209.007.262.933	3.160.753.822.525

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de junio de 2015 alcanza un monto de ¢3.160 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 91,16% y categoría “C+D+E” el 8,84% (¢3.178 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,26% y categoría “C+D+E” el 10,74% en el 2014).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

#### Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

#### Préstamos reestructurados:

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

- 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.
- Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada. excepto la modificación por prórroga. la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación. la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

		Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Préstamos reestructurados	¢	26.324.043.983	20.620.455.649	11.172.071	7.033.221

### Política de liquidación de crédito:

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

### Categorías de riesgo

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

		Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
Clasificación del deudor		Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Grupo 1	¢	1.981.995.710.486	1.762.229.969.171	56.088.049.289	60.882.772.617
Grupo 2		1.484.859.359.293	1.446.777.293.762	191.918.379.541	192.135.594.473
	¢	3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

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.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Calificación de los deudores

##### *Análisis de la capacidad de pago*

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

- *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- *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.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
A1	Mora igual o menor a 30 días	¢ 2.842.396.557.105	2.526.155.727.885	241.852.733.662	243.729.167.130
A2	Mora igual o menor a 60 días	38.415.927.473	31.550.718.427	371.764.200	391.192.024
B1	Mora igual o menor a 60 días	271.495.782.105	299.002.197.602	2.225.615.851	4.338.686.176
B2	Mora igual o menor a 60 días	8.053.341.182	7.768.816.426	90.785.334	18.329.774
C1	Mora igual o menor a 90 días	62.181.255.841	80.149.245.937	1.817.707.069	1.886.166.876
C2	Mora igual o menor a 90 días	6.559.121.599	8.166.966.387	23.186.322	13.007.491
D	Mora igual o menor a 120 días	78.294.847.606	116.380.382.690	355.238.726	1.137.365.009
E	Mora mayor 120 u otro factor	159.458.236.868	139.833.207.579	1.269.397.666	1.504.452.610
		¢ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

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

#### Calificación del deudor

Hasta el 31 de diciembre de 2013, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEF1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo al alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico). A partir del 01 de enero de 2014, se consideran la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago, tanto para el Grupo 1 como para el Grupo 2.

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 la asignada por el Banco comprador, al momento de la compra.

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

A partir de enero del 2014, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

- ✓ Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- ✓ Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- ✓ Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2. Hasta diciembre del 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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 categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Para el cálculo de la estimación genérica y la estimación específica sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias, según los artículos 11Bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05, es aplicable el transitorio XII de dicha normativa, por lo que al 30 de junio de 2014, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,08%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

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

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

De acuerdo al artículo N°11bis “Estimación genérica”, del acuerdo CONASSIF 1058/07, del 21 de agosto del 2013, la entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, se aplicaba la siguiente tabla:

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

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la excepción a que se refiere este artículo.

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

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

Junio 2015			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	¢ 62.671.403.553	(55.526.117.011)	7.145.286.542
Estimación para créditos contingentes	1.516.038.202	(752.599.805)	763.438.397
	¢ 64.187.441.755	(56.278.716.816)	7.908.724.939
Junio 2014			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	¢ 48.253.440.408	(42.785.827.216)	5.467.613.192
Estimación para créditos contingentes	1.185.342.814	(1.089.154.840)	96.187.974
	¢ 49.438.783.222	(43.874.982.056)	5.563.801.166

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, el monto del exceso por ₡7.908.724.939 (5.563.801.166 en el 2014), se compone de ₡126.689.659 (₡2.220.826.956 en el 2014) según normativa 1058-07 del CONASSIF (gradualidad de la estimación genérica) y un exceso de estimación específica de ₡7.782.035.280 (₡3.342.974.210 en el 2014), el cual representa un 13,83% (7,62% en el 2014) de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

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

Al 30 de junio de 2015, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ₡69.948.993.959 (₡52.086.051.258 en el 2014).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- 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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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%

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

Al 30 de junio de 2015, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ₡60.126.748.454 (₡56.721.597.354 en el 2014).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Comercio	387.151.212.319	360.080.898.760	83.787.136	79.085.604
Servicios	694.487.916.696	608.535.390.502	50.891.148.358	56.985.596.631
Servicios financieros	121.479.904.270	101.318.896.049	-	-
Extracción de minerales	406.642.025	276.483.476	-	-
Industria de manufactura y extracción	142.833.904.751	136.438.135.345	1.357.459	1.063.534
Construcción	80.211.398.032	73.295.594.291	-	-
Agricultura y silvicultura	105.684.600.963	98.914.891.112	13.883.971	12.461.126
Ganadería, caza y pesca	59.907.902.245	60.656.428.503	7.151.867	3.013.017
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	292.803.839.742	244.320.774.213	-	-
Transporte y telecomunicaciones	24.417.518.562	25.768.091.808	-	-
Vivienda	1.085.170.952.171	1.039.006.532.092	12.264.471	10.470.339
Consumo o crédito personal	352.220.751.364	335.235.873.404	196.826.885.454	195.728.666.823
Turismo	120.078.526.639	125.159.273.378	169.950.114	198.010.016
	<u>3.466.855.069.779</u>	<u>3.209.007.262.933</u>	<u>248.006.428.830</u>	<u>253.018.367.090</u>

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Centroamérica	<u>3.466.855.069.779</u>	<u>3.209.007.262.933</u>	<u>248.006.428.830</u>	<u>253.018.367.090</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Back to back	₡ 9.902.782.251	8.511.951.130	1.422.780	26.879.000
Cédula hipotecaria	10.613.039.120	10.614.462.236	-	-
Cesión préstamos	346.516.600.574	279.931.642.546	-	-
Hipotecaria	1.581.159.567.215	1.557.382.789.396	369.032.501	302.147.350
Fianza	638.867.125.542	590.476.850.539	95.117.312	82.531.481
Fideicomiso	302.267.882.346	245.801.736.977	85.791.588	135.550.916
Valores	1.127.479.021	1.410.966.897	-	-
Prendaria	134.398.577.361	119.112.991.580	-	-
Otras	442.002.016.349	395.763.871.632	247.455.064.649	252.471.258.343
	₡ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2015 y 2014, el 45,61% y el 48,53% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Banco Nacional de Costa Rica, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 142.781.683.866	147.316.670.413	89.354.588.304	86.900.944.604
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	508.605.555.280	502.799.159.215	105.052.924.964	106.505.112.425
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	407.940.888.395	404.374.812.896	5.715.093.364	5.597.039.432
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	395.289.756.237	366.401.180.773	1.629.621.752	2.038.010.899
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	267.094.498.996	247.946.674.791	1.546.541.506	1.733.639.624
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	120.261.778.298	111.273.859.170	1.301.032.578	1.196.992.950
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	200.062.909.542	197.690.765.126	3.097.850.277	3.390.256.267
Más de ₡200.000.000	1.424.817.999.165	1.231.204.140.549	40.308.776.085	45.656.370.889
	₡ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡242.591.222.598 y ₡247.720.317.466, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

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

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

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Lo anterior ha incidido en sanas prácticas de gestión del riesgo de crédito que han ayudado a mejorar sustancialmente el grado de morosidad de la cartera de crédito, coadyuvado mediante un estricto control en la gestión cobratoria de las operaciones de crédito.

Con este mismo objetivo, y el de mantener una mejora continua en los modelos de cálculo se ha efectuado un reciente ajuste en los parámetros utilizados para la cuantificación del riesgo de crédito, que procura una mayor rigurosidad en la estimación del riesgo de crédito. En consecuencia, posterior a dicha reparametrización, se da un cambio de nivel en los resultados obtenidos, los cuales son superiores a observados anteriormente. Puntualmente, los cambios se dan entre marzo y junio 2014. La metodología fue aprobada por el Comité Corporativo de Riesgo y Junta Directiva.

La contracción mensual del VaR de crédito estuvo motivada por la baja de la mora legal y a más de 90 días siendo los portafolios en colones y Udes los únicos que sigue dicho comportamiento.

A nivel de monedas, en Udes el incremento en el indicador responde al aumento del saldo entre 46-60 días, respectivamente., en tanto en colones y dólares el VaR disminuye por la razón antes citada.

La mayoría de actividades económicas reflejan una disminución en los resultados mensuales del VaR motivado por la recuperación de los indicadores de morosidad, siendo el caso de Industria, Vivienda, Construcción, Comercio, Transporte, Consumo y Turismo. En el caso de Servicios y Ganadería los descensos del Valor en Riesgo responden a la disminución de la mora legal y a la contracción del saldo entre 31-90 días, respectivamente.

Por el contrario, Agricultura es la única actividad que manifiesta un crecimiento en el indicador de riesgo por un deterioro de los atrasos entre 61-90 días. Extracción Mineral, Energía y Servicios Financieros son afectados por el efecto de concentración, de ahí las variaciones mensuales e interanuales apreciadas.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b) Riesgo de liquidez

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

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF. Toda esta información se expone mediante un informe mensual a la Administración y que es revisado en el Comité Corporativo de Riesgos y, posteriormente, elevado a Junta Directiva.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

		Días								
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	¢	-	50.606.647.148	-	-	-	-	-	-	50.606.647.148
Cuenta de encaje con el BCCR		-	416.843.263.427	-	-	-	-	-	-	416.843.263.427
Inversiones		-	-	60.729.346.306	4.695.842.475	17.171.573.927	30.144.564.523	102.411.650.313	235.587.855.293	450.740.832.837
Cartera de créditos		90.984.971.038	5.057.364.743	38.370.492.461	30.635.693.752	22.804.515.425	75.330.719.565	83.092.217.901	1.809.096.964.796	2.155.372.939.681
Total recuperaciones de activos	¢	90.984.971.038	472.507.275.318	99.099.838.767	35.331.536.227	39.976.089.352	105.475.284.088	185.503.868.214	2.044.684.820.089	3.073.563.683.093
Obligaciones con el público	¢	-	1.492.078.864.079	201.987.377.299	89.578.196.840	90.851.651.656	336.184.397.289	186.590.903.809	84.012.129.447	2.481.283.520.419
Obligaciones con el BCCR		-	-	2.613.095	-	-	-	-	168.926.210	171.539.305
Obligaciones con entidades financieras		-	95.995.007.943	32.711.380.460	1.817.254.391	5.875.650.978	9.227.110.264	343.001.557	3.627.707.624	149.597.113.217
Cargos por pagar		-	6.492.638.082	4.908.550.966	2.181.913.346	1.135.238.445	2.548.364.283	532.294.196	123.793.839	17.922.793.157
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.594.566.510.104	239.609.921.820	93.577.364.577	97.862.541.079	347.959.871.836	187.466.199.562	87.932.557.120	2.648.974.966.098
Diferencia	¢	90.984.971.038	(1.122.059.234.786)	(140.510.083.053)	(58.245.828.350)	(57.886.451.727)	(242.484.587.748)	(1.962.331.348)	1.956.752.262.969	424.588.716.995

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

		Días								
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	¢	-	53.441.921.134	-	-	-	-	-	-	53.441.921.134
Cuenta de encaje con el BCCR		-	375.681.299.873	-	-	-	-	-	-	375.681.299.873
Inversiones		-	-	9.854.617.717	13.716.935	3.042.953.689	18.172.596.678	120.509.017.902	262.304.637.358	413.897.540.279
Cartera de créditos		77.304.925.149	1.047.465.056	35.267.690.870	23.993.446.587	26.027.641.179	66.537.862.331	80.969.801.424	1.670.292.945.516	1.981.441.778.112
Total recuperaciones de activos	¢	77.304.925.149	430.170.686.063	45.122.308.587	24.007.163.522	29.070.594.868	84.710.459.009	201.478.819.326	1.932.597.582.874	2.824.462.539.398
Obligaciones con el público	¢	-	1.317.406.598.904	189.805.115.652	119.629.693.796	112.163.314.765	339.511.995.772	159.830.040.223	48.078.296.925	2.286.425.056.037
Obligaciones con el BCCR		-	-	40.000.000.000	-	-	-	-	193.365.089	40.193.365.089
Obligaciones con entidades financieras		-	91.098.749.816	6.979.609.913	600.417.896	372.409.054	215.460.795	602.490.472	1.626.000.001	101.495.137.947
Cargos por pagar		-	5.823.135.595	5.135.674.536	2.211.175.797	635.748.946	1.206.354.647	292.113.338	124.822.121	15.429.024.980
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.414.328.484.315	241.920.400.101	122.441.287.489	113.171.472.765	340.933.811.214	160.724.644.033	50.022.484.136	2.443.542.584.053
Diferencia	¢	77.304.925.149	(984.157.798.252)	(196.798.091.514)	(98.434.123.967)	(84.100.877.897)	(256.223.352.205)	40.754.175.293	1.882.575.098.738	380.919.955.345

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

		Días								
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	¢	-	181.387.438.976	-	-	-	-	-	-	181.387.438.976
Cuenta de encaje con el BCCR		-	190.568.914.565	-	-	-	-	-	-	190.568.914.565
Inversiones		-	-	49.133.171.205	15.360.397.910	17.174.222.477	105.720.197.488	169.101.010.106	279.129.721.509	635.618.720.695
Cartera de créditos		33.376.788.736	17.754.605.030	30.222.230.785	22.850.122.872	32.019.730.786	70.391.788.934	70.430.396.952	1.034.436.466.002	1.311.482.130.097
Total recuperaciones de activos	¢	33.376.788.736	389.710.958.571	79.355.401.990	38.210.520.782	49.193.953.263	176.111.986.422	239.531.407.058	1.313.566.187.511	2.319.057.204.333
Obligaciones con el público	¢	-	754.998.433.165	93.344.454.495	68.185.273.255	43.964.603.169	188.337.083.909	58.841.384.506	6.106.026.661	1.213.777.259.160
Obligaciones con entidades financieras		-	238.632.973.471	15.841.794.611	5.287.100.000	111.029.100	7.703.184.154	2.939.627.600	782.017.926.481	1.052.533.635.417
Cargos por pagar		-	731.079.656	784.657.162	1.535.848.000	230.628.668	5.546.045.046	174.193.206	19.359.151	9.021.810.889
Total vencimiento de pasivos	¢	-	994.362.486.292	109.970.906.268	75.008.221.255	44.306.260.937	201.586.313.109	61.955.205.312	788.143.312.293	2.275.332.705.466
Diferencia	¢	33.376.788.736	(604.651.527.721)	(30.615.504.278)	(36.797.700.473)	4.887.692.326	(25.474.326.687)	177.576.201.746	525.422.875.218	43.724.498.867

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

		Días								
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	¢	-	373.035.764.833	-	-	-	-	-	-	373.035.764.833
Cuenta de encaje con el BCCR		-	197.040.064.199	-	-	-	-	-	-	197.040.064.199
Inversiones		-	-	20.851.722.078	1.836.921.402	24.450.807.528	33.429.507.411	95.731.681.539	251.316.611.077	427.617.251.035
Cartera de créditos		37.967.690.785	10.916.083.228	21.079.876.605	21.703.488.293	26.286.830.282	51.220.218.720	48.594.689.523	1.009.796.607.385	1.227.565.484.821
Total recuperaciones de activos	¢	37.967.690.785	580.991.912.260	41.931.598.683	23.540.409.695	50.737.637.810	84.649.726.131	144.326.371.062	1.261.113.218.462	2.225.258.564.888
Obligaciones con el público	¢	-	766.279.819.821	85.368.348.955	80.857.974.008	44.344.449.393	146.832.543.328	36.753.208.525	7.377.089.449	1.167.813.433.479
Obligaciones con entidades financieras		-	190.816.267.480	49.520.235	102.140.200	28.193.817.519	27.026.254	256.164.778	789.949.137.809	1.009.394.074.275
Cargos por pagar		-	794.210.462	629.213.844	1.325.772.464	649.890.446	5.599.121.699	100.984.323	38.650.467	9.137.843.705
Total vencimiento de pasivos	¢	-	957.890.297.763	86.047.083.034	82.285.886.672	73.188.157.358	152.458.691.281	37.110.357.626	797.364.877.725	2.186.345.351.459
Diferencia	¢	37.967.690.785	(376.898.385.503)	(44.115.484.351)	(58.745.476.977)	(22.450.519.548)	(67.808.965.150)	107.216.013.436	463.748.340.737	38.913.213.429

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### c) Riesgos de mercado

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

El indicador principal que se utiliza es el VaR de las inversiones del BNCR, el cual se cuantifica para cada una de las monedas en las cuales se mantienen posiciones y se complementa con el RAROC, que resume el perfil de rentabilidad-riesgo que está derivando el Banco producto de mantener una cartera de inversiones.

Al 30 de junio de 2015, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria por un monto de ¢220.472.070 (¢224.170.860 en el 2014), equivalente a US\$417.000 (US\$417.000 en el 2014), se valoraron al 74% de su valor facial (deterioro de 26%).

#### 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.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo producto de la mezcla de tasas y plazos, tanto en los activos como en los pasivos. En virtud de ello, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Corporativo de Riesgos.

Al cierre de junio de 2015, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 1,53%, comparativamente con un 1,42%, al mismo mes del año 2014, debido al cambio en la duración del patrimonio (pasó de 0.57 a 0.64). En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,08% en junio de 2015, versus 0,05% a junio de 2014. Como se evidencia, en ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee una gran holgura respecto de los límites normativos máximos exigidos por SUGEF a este respecto (5%).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*Cobertura de valor razonable*

Una operación de cobertura de valor razonable debe reconocerse de la siguiente manera:

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el instrumento de cobertura a su valor razonable debe ser reconocida de forma inmediata en los resultados del periodo en que ocurra.

La ganancia o pérdida que resulte de valorar la posición primaria atribuible al riesgo cubierto, debe ajustar el valor en libros de dicha posición y reconocerse inmediatamente en los resultados del periodo en que ocurra

Durante el año 2013 se formalizan cinco derivados con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés LIBOR proveniente de la emisión de deuda a tasa fija en USD, con el objeto de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia, tres de ellos con los bancos corresponsales Bank of America, CitiBank y JP Morgan Chase con los que se cubre la emisión a 10 años de forma total por un monto de US\$500.000.000 y con vencimiento el 01 de noviembre de 2023, los otros dos derivados con el CitiBank y JP Morgan Chase con los que se cubre parcialmente la emisión a 5 años por un monto de US\$250.000.000 y vencimiento el 01 de noviembre de 2018 (véase nota 5-b).



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>								
Inversiones	¢	60.711.489.107	21.385.197.611	30.144.564.523	102.411.650.313	105.922.743.301	102.433.861.886	423.009.506.741
Cartera de créditos		134.524.348.479	43.465.872.001	70.737.150.102	83.957.747.845	144.073.680.646	1.592.724.790.634	2.069.483.589.707
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	195.235.837.586	64.851.069.612	100.881.714.625	186.369.398.158	249.996.423.947	1.695.158.652.520	2.492.493.096.448
Obligaciones con el público	¢	239.753.426.506	191.025.461.676	347.411.239.842	187.308.104.054	47.586.961.209	38.713.572.254	1.051.798.765.541
Obligaciones con el BCCR		2.846.208	10.820.671	-	10.937.756	21.523.369	125.644.412	171.772.416
Obligaciones con Entidades Financieras		587.977.947	100.538.205	196.340.349	316.317.947	667.147.459	2.271.540.781	4.139.862.688
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	240.344.250.661	191.136.820.552	347.607.580.191	187.635.359.757	48.275.632.037	41.110.757.447	1.056.110.400.645
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	(45.108.413.075)	(126.285.750.940)	(246.725.865.566)	(1.265.961.599)	201.720.791.910	1.654.047.895.073	1.436.382.695.803
<i>Moneda extranjera</i>								
Inversiones	¢	49.133.170.135	32.534.621.027	105.330.716.975	168.529.352.230	132.406.926.330	138.943.958.715	626.878.745.412
Cartera de créditos		41.263.822.961	42.831.601.918	59.099.468.340	54.197.545.413	89.641.281.417	991.000.128.449	1.278.033.848.498
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	90.396.993.096	75.366.222.945	164.430.185.315	222.726.897.643	222.048.207.747	1.129.944.087.164	1.904.912.593.910
Obligaciones con el público	¢	110.093.027.823	118.193.476.525	201.149.603.275	60.129.073.239	6.491.449.614	532.436.955.520	1.028.493.585.996
Obligaciones con entidades		1.731.559.748	1.288.618.179	1.460.974.504	2.388.408.211	110.144.335.770	136.279.682.800	253.293.579.212
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	111.824.587.571	119.482.094.704	202.610.577.779	62.517.481.450	116.635.785.384	668.716.638.320	1.281.787.165.208
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	(21.427.594.475)	(44.115.871.759)	(38.180.392.464)	160.209.416.193	105.412.422.363	461.227.448.844	623.125.428.702
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	285.632.830.682	140.217.292.557	265.311.899.940	409.096.295.801	472.044.631.694	2.825.102.739.684	4.397.405.690.358
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	¢	352.168.838.232	310.618.915.256	550.218.157.970	250.152.841.207	164.911.417.421	709.827.395.767	2.337.897.565.853
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	(66.536.007.550)	(170.401.622.699)	(284.906.258.030)	158.943.454.594	307.133.214.273	2.115.275.343.917	2.059.508.124.505

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2014, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>								
Inversiones	¢	9.850.208.604	3.043.029.818	17.949.382.308	120.316.560.408	87.790.991.977	147.618.239.981	386.568.413.096
Cartera de créditos		132.939.205.982	38.552.991.900	59.521.588.874	80.203.679.740	134.983.004.603	1.463.669.837.621	1.909.870.308.720
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	142.789.414.586	41.596.021.718	77.470.971.182	200.520.240.148	222.773.996.580	1.611.288.077.602	2.296.438.721.816
Obligaciones con el público	¢	196.587.926.111	235.459.833.109	340.773.894.547	161.526.812.496	16.499.173.630	32.641.657.076	983.489.296.969
Obligaciones con el BCCR		40.006.495.171	10.851.407	46.146	11.034.091	22.394.566	149.008.170	40.199.829.551
Obligaciones con Entidades Financieras		4.675.215.561	84.351.063	171.739.003	265.383.653	560.075.764	501.649.361	6.258.414.405
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	241.269.636.843	235.555.035.579	340.945.679.696	161.803.230.240	17.081.643.960	33.292.314.607	1.029.947.540.925
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	(98.480.222.257)	(193.959.013.861)	(263.474.708.514)	38.717.009.908	205.692.352.620	1.577.995.762.995	1.266.491.180.891
<i>Moneda extranjera</i>								
Inversiones	¢	20.851.722.033	26.287.729.122	33.307.857.924	92.866.213.382	124.787.031.541	126.170.362.875	424.270.916.877
Cartera de créditos		35.058.252.289	41.902.803.835	49.660.457.353	47.528.937.009	97.473.095.956	918.097.083.978	1.189.720.630.420
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	55.909.974.322	68.190.532.957	82.968.315.277	140.395.150.391	222.260.127.497	1.044.267.446.853	1.613.991.547.297
Obligaciones con el público	¢	86.109.126.219	128.354.972.435	152.117.677.440	37.972.756.349	2.494.056.933	539.624.027.329	946.672.616.705
Obligaciones con entidades		1.814.334.774	27.113.924.481	1.469.153.731	2.996.653.971	5.530.986.455	244.119.171.564	283.044.224.976
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	87.923.460.993	155.468.896.916	153.586.831.171	40.969.410.320	8.025.043.388	783.743.198.893	1.229.716.841.681
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	(32.013.486.671)	(87.278.363.959)	(70.618.515.894)	99.425.740.071	214.235.084.109	260.524.247.960	384.274.705.616
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	198.699.388.908	109.786.554.675	160.439.286.459	340.915.390.539	445.034.124.077	2.655.555.524.455	3.910.430.269.113
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	¢	329.193.097.836	391.023.932.495	494.532.510.867	202.772.640.560	25.106.687.348	817.035.513.500	2.259.664.382.606
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	(130.493.708.928)	(281.237.377.820)	(334.093.224.408)	138.142.749.979	419.927.436.729	1.838.520.010.955	1.650.765.886.507

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

#### Riesgo de tipo de cambio

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

Desde mayo 2009 el Comité de Activos y Pasivos del Banco decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, lo cual ha sido ratificado anualmente por el Comité Corporativo de Riesgos. La idea de lo anterior es inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado. Asimismo, mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGEF, el cual a junio de 2015 se cuantificó en 0,01%, nivel ligeramente mayor al 0,35%, de junio de 2014, ubicándose muy lejos aún al límite normativo máximo de 5%.

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

#### Inversiones en Europa

- De forma periódica la DRM analiza y da seguimiento al portafolio de inversiones a través del Informe de Evaluación Integral de Riesgos, el cual es de conocimiento del Comité Corporativo de Riesgos y la Junta Directiva.
- Tanto a nivel de la cartera de dólares internacionales, como de euros, se analiza periódicamente; la evolución del saldo por moneda, composición por emisor, plazo y tasa, el Valor en Riesgo, escenarios de estrés de cada portafolio a movimientos en las curvas de tasas (en este caso, la curva soberana en euros, la curva soberana en dólares USA y la libor a 6 meses) y valoración de mercado acumulada.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *Inversiones en euros, Europa*

- El portafolio de inversiones en euros muestra un saldo de €39 millones al cierre de junio 2015, representando un 3% del total del portafolio de inversiones del BN, lo cual forma parte de la estrategia de diversificación de inversiones y de calces de moneda del portafolio. Este portafolio se ha mantenido relativamente estable durante el último año, fluctuando entre €39 y €43 millones. Los principales emisores son Holanda (27%), Francia (22%), Alemania (13%) y Bélgica (13%). Del European Investment Bank se mantiene un 5% del portafolio.
- Los emisores de este portafolio son en su mayoría soberanos y de muy alta calificación crediticia.
- El VaR respecto al valor de mercado fue de 0,62%. La duración se ubica en 1.30 años.
- El 96% del portafolio se encuentra en tasa fija, el 62% se encuentra entre 6 meses y 2 años plazo..
- El monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado, ha permitido una gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

#### *Inversiones en dólares, Europa*

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de \$156 millones a junio 2015, que equivale a un 32% del saldo total del portafolio de dólares internacionales (\$493 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 21%.
- También en este caso, el portafolio se concentra en instrumentos que dentro de las opciones soberanas de inversión parecen ser de muy alta calidad crediticia. Entre ellos, Alemania, Bélgica, Francia, Holanda, Inglaterra, etc.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		US dólares	
		Junio 2015	Junio 2014
Activos:			
Disponibilidades	US\$	684.946.326	1.045.094.599
Inversiones en instrumentos financieros		1.156.214.796	734.320.155
Cartera de créditos		2.450.019.691	2.253.552.330
Cuentas y productos por cobrar		366.818	400.647
Participaciones en el capital de otras empresas		98.467.026	88.796.258
Otros activos		6.137.140	5.828.413
Total de activos	US\$	4.396.151.797	4.127.992.402
Pasivos:			
Obligaciones con el público	US\$	2.239.092.003	2.109.983.620
Obligaciones con entidades		2.000.462.545	1.880.417.298
Obligaciones Subordinadas		132.135.781	10.632.774
Cuentas por pagar y provisiones		14.894.057	29.725.934
Otros pasivos		30.034.638	100.403.419
Total de pasivos	US\$	4.416.619.024	4.131.163.045
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	(20.467.227)	(3.170.643)
		Euros	
		Junio 2015	Junio 2014
Activos:			
Disponibilidades	€	16.573.346	11.233.429
Inversiones en instrumentos financieros		40.949.113	44.644.697
Total de activos	€	57.522.459	55.878.126
Pasivos:			
Obligaciones con el público	€	54.822.988	48.787.978
Obligaciones con entidades		2.294.969	7.055.278
Cuentas por pagar y provisiones		88.394	102.835
Otros pasivos		-	4.190
Total de pasivos	€	57.206.351	55.950.281
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€	316.108	(72.155)

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		Unidades de desarrollo	
		Junio 2015	Junio 2014
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	39.227.427	39.108.034
Cartera de crédito		36.795.152	47.559.129
Otros Activos		-	635
Total de activos	UD	76.022.579	86.667.798
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		1.035.430	1.120.753
Otros pasivos		7.767	8.089
Total de pasivos	UD	1.043.197	1.128.842
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	74.979.382	85.538.956

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.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡158.991.926 y una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡811.348.823, respectivamente.

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

### d) Riesgo operacional

El Banco Nacional tendrá como riesgo operativo la 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.

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

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un modelo integral con roles y responsabilidades para cada una de los siguientes niveles:

(Continúa)

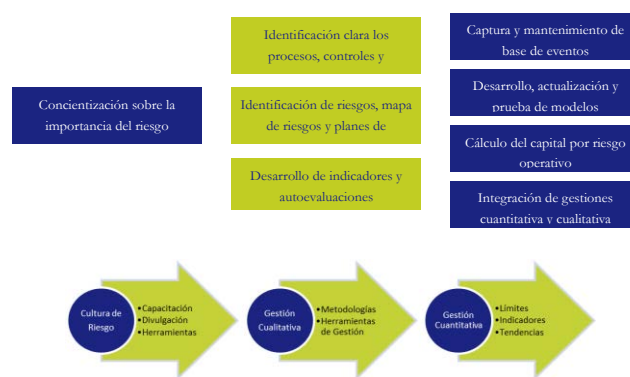
## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- Junta Directiva: Aprobación y vigilancia en general del funcionamiento del marco de gestión del riesgo operativo.
- Comité Corporativo de Riesgo: Analizar, validar y autorizar las políticas, mejores prácticas, límites y estrategias
- Dirección General de Riesgo: Implementar la estrategia
- Dirección de Riesgo Operativo: Ejecuta la estrategia en coordinación con los procesos y áreas responsables.
- Órganos de supervisión y control: Evaluaciones independientes de la efectividad del marco de gestión.
- Dueños de proceso: Implementar y dar seguimiento a acciones mitigadoras
- Guardianes de proceso: Mantener el proceso actualizado y ajustado a la realidad operativa
- Enlaces de riesgo: Enlace con la Dirección de Riesgos Operativos en materia de identificación y evaluación de riesgos, reporte de eventos y otras gestiones
- Jefaturas de áreas de negocio y unidades de soporte: Establecer las acciones mitigadoras y controles necesarios para la mitigación de los riesgos operativos
- Funcionarios en general: Aplicar los procedimientos en los puestos de trabajo y apoyar la gestión de sus superiores para la mitigación de los riesgos.

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

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



(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La Administración Superior ha definido límites de riesgo operativo, que específicamente miden el comportamiento de la gestión y de las pérdidas operativas totales. Dicha medición es ejecutada y comunicada al más alto nivel, sobre una base mensual.

En el caso del Riesgo Legal, el Banco cuenta con un modelo metodológico que permite estimar la Pérdida Esperada y el Valor en Riesgo por litigios, que considera el tipo de materia en la probabilidad de pérdida y un modelo continuo para la duración de las demandas; lo cual permite determinar un estimado directo de la duración de cada demanda en la instancia correspondiente y de los resultados obtenidos en cada una de ellas; cuyos resultados permiten hacer frente a posibles procesos perdidos. Asimismo se ha desarrollado un marco de gestión específico que delimita claramente los roles y responsabilidades de las distintas área que intervienen en el tratamiento de este riesgo.

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

#### Administración del Capital:

##### Capital Regulatorio

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

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 junio de 2015 y 2014, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Junio 2015	Junio 2014
Capital primario:		
Capital pagado ordinario	¢ 118.130.303.482	118.130.303.482
Reserva legal	247.811.397.754	209.058.123.505
	<u>365.941.701.236</u>	<u>327.188.426.987</u>
Capital secundario:		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	51.428.879.753	47.729.697.041
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	2.302.292.149	(1.498.049.606)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(840.006.709)	(2.641.817.711)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	6.916.288.371	6.801.675.466
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	46.181.470.030	49.146.520.984
Resultados del período	17.448.440.253	16.904.805.625
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	18.146.075.240	14.548.173.826
	<u>141.583.439.087</u>	<u>130.991.005.625</u>
Menos: Deducciones	<u>(81.487.529.397)</u>	<u>(73.402.602.584)</u>
Total capital regulatorio	¢ <u>426.037.610.926</u>	<u>384.776.830.028</u>

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Durante el ejercicio económico de 2008, el Banco Nacional de Costa Rica siempre presentó 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 exige 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 19).

Al 30 de junio de 2015 y 2014, 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.

#### (40) Contingencias

Al 30 de junio de 2015, el Banco enfrenta 263 procesos legales en contra (223 en el 2014) y 44 procesos legales a favor (59 en el 2014), estimados en ₡255.758.289.170 (₡333.870.914.230 en el 2014) y ₡3.910.106.857 (₡5.400.867.116 en el 2014), respectivamente; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, el detalle se presenta a continuación:

Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
Junio 2015	Junio 2014		Junio 2015	Junio 2014
245	205	Primera Instancia	₡ 238.538.146.074	326.529.293.248
13	10	Segunda Instancia	10.468.993.096	325.810.982
5	8	Casación	6.751.150.000	7.015.810.000
263	223	Total (véase nota 20)	₡ 255.758.289.170	333.870.914.230

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los procesos legales en contra del Banco, se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

(Continúa)

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio de 2015 y 2014, 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		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
Junio 2015	Junio 2014		Junio 2015	Junio 2014
43	58	Primera Instancia	₡ 3.760.106.857	5.250.867.116
1	1	Segunda Instancia	150.000.000	150.000.000
44	59	Total	₡ 3.910.106.857	5.400.867.116

### *Revelación de proceso legal interpuesto contra la SUGEF*

A partir de junio 2013, el Banco implementó la estrategia crediticia BN Vivienda 10, en la cual, la institución al asumir el gasto no cobra directamente al cliente los gastos notariales y de peritaje en la formalización del crédito, sino que estos se recuperan durante el plazo del mismo, mediante un plus en la tasa de interés. Esos gastos en que el Banco incurre se contabilizan en la cuenta de 439-99 “Otros Gastos Operativos”.

Considerando que el Plan de Cuentas de la SUGEF, establece la cuenta 182-99 “Cargos Diferidos” para el registro contable de dichos gastos; sin embargo, la descripción de esa cuenta indica que esos se diferieren por un plazo máximo de 5 años. Debido a lo anterior, el Banco el 30 de setiembre de 2013 envía una consulta ante la SUGEF (SGER-042-2013), con el fin que se apruebe una prórroga en el plazo establecido, para realizar el registro del gasto diferido, en asociación al registro del ingreso durante la vigencia del crédito, y no solamente durante los cinco años que indica la normativa.

La SUGEF, da respuesta en el oficio 3020-20130748 de fecha 16 de diciembre de 2013 recibida el 06 de enero de 2014, en el cual indica que el diferimiento de costos dentro del rendimiento efectivo del crédito comenzará a aplicarse en enero 2014, fecha a partir de la cual se habilitaran las cuentas contables, por lo que la regulación contable no faculta ni provee los rubros contables para tal diferimiento.

El Banco el 08 de enero de 2014, interpone recurso de revocatoria con apelación de subsidio (GG-004-14), e incidente de suspensión del acto administrativo del oficio SUGEF 3020-201307148, solicitando se revoque en todos sus extremos la resolución impugnada; para que la decisión sea considerada, ya que ocasiona perjuicios graves o de imposible o difícil reparación.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

SUGEF en oficio 0180-2014 de fecha 30 de enero del 2014, rechaza la solicitud de suspender los efectos del acto administrativo, por lo que el Banco interpone una medida cautelar contra la SUGEF, la cual es aceptada por El Tribunal Contencioso Administrativo. Segundo circuito Judicial de San José, según la cual, el juez otorga a la entidad reguladora un plazo de tres días para referirse a esa medida. A la fecha de la aprobación de los estados financieros auditados del periodo 2013, no se había emitido una resolución final en la medida cautelar interpuesta por el Banco, por lo cual, los registros de contabilidad incluyen el diferimiento de los gastos del producto BN Vivienda 10, durante el plazo de cinco años.

El Banco mediante nota SGRF 093-2014 del 25 de marzo de 2014, detalla y justifica las razones técnicas por las cuales considera procedente hacer un diferimiento de los gastos asociados al producto Vivienda10 tal y como se practica en el caso de los ingresos. Adicionalmente, mediante nota SGRF 094-2014 del 25 de marzo de 2014, se complementa y amplía lo expuesto en la mencionada anteriormente.

El 28 de marzo de 2014, la SUGEF mediante oficio SUGEF 0644-2014, solicita documentación adicional, la cual es remitida en nota SGRF-112-2014 del 02 de abril de 2014.

SUGEF en oficio 1417-201400096 de fecha 16 de junio del 2014, resumen los hechos ocurridos desde los elementos presentados en la nota SGER-042-2013 hasta llegar a una conclusión conforme a los atestados presentados por el Banco en nota DGF 095-2014 del 21 de abril de 2014 referente ampliación a la documentación ya presentada a la SUGEF para la no modificación de los Estados Financieros Auditados a diciembre 2013, indicando textualmente lo siguiente:

*“En razón de las valoraciones anteriores, se declara con lugar el recurso de revocatoria interpuesto en contra del oficio SUGEF 3020-2013 del 16 de diciembre de 2013, admitiendo que el Banco Nacional de Costa Rica difiera los gastos que considere directos e incrementales, devengados en razón del producto llamado “BN vivienda 10” y “BN vivienda” tal como lo establece la subcuenta 182-05, es decir, por la totalidad de la vida del crédito. Además, se deja sin efecto lo dispuesto en el oficio SUGEF 180-2014 del 30 de enero de 2014.”*

#### (41) Situación en la participación en el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FFD)

Durante el período 2010 se crea el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, como cumplimiento al artículo 31 de la Ley de Banca para el Desarrollo N° 8634, la cual establece que cada uno de los bancos públicos, a excepción del BANHVI, deberá crear fondos de financiamiento para el desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos, físicos o jurídicos, que presenten proyectos productivos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en dicha Ley y en su respectivo reglamento.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El patrimonio de los fondos de financiamiento para el desarrollo se constituirá de acuerdo al artículo 32 de esta misma Ley con los siguientes recursos:

1. Los bancos públicos señalados en el artículo anterior 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. Sin perjuicio de lo anterior, la Junta Directiva de cada banco público podrá realizar, mediante votación calificada, aportes anuales adicionales a este porcentaje.
2. Donaciones y legados de personas o instituciones públicas o privadas, nacionales o internacionales.
3. Los resultados obtenidos por las operaciones realizadas con estos.

Como requerimiento del Acuerdo SUGEF 31-04, los bancos que administren Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FFD) deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

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

Los activos por la participación en el FFD, se encuentran registrados únicamente en moneda nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los estados financieros no auditados, se muestran a continuación:

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo  
Balance General  
Al 30 Junio 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)

<u>Activo</u>	Junio 2015	Junio 2014
Cartera de créditos	¢ 10.140.769.445	11.372.561.833
Créditos vigentes	8.991.201.804	10.276.176.103
Créditos vencidos	979.399.011	957.631.191
Créditos en cobro judicial	363.608.536	305.346.978
Producto por cobrar	95.073.412	94.615.682
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(288.513.318)	(261.208.121)
Cuenta por cobrar	2.741.089	4.152.536
Otros activos	8.506.006.371	3.739.189.809
Total de activos	¢ 18.649.516.905	15.115.904.178
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar y provisiones	¢ 22.346.646	24.420.618
Otros pasivos	41.198.721	27.218.703
Total de pasivo	¢ 63.545.367	51.639.321
<u>Patrimonio</u>		
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (véase nota 19-a)	¢ 18.146.075.240	14.548.173.826
Resultado del período	439.896.298	516.091.031
Total del patrimonio	¢ 18.585.971.538	15.064.264.857
Total de pasivo y patrimonio	¢ 18.649.516.905	15.115.904.178
Otras cuentas de orden deudoras	¢ 308.083.181	488.642.160

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Estado de Resultados

Año terminado el 30 de junio 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

	Junio 2015	Junio 2014
Ingresos financieros	¢ 583.801.541	614.913.040
Resultado financiero bruto	583.801.541	614.913.040
Ingresos por recuperación de activos y diminución de provisión	24.881.957	66.048.989
Gasto por estimación de deterioro de activos	(86.967.468)	(75.370.230)
Resultado financiero neto	521.716.030	605.591.799
Otros ingresos de operación	200.990	13.053
Otros gastos de operación	(4.388.173)	(4.867.426)
Resultado operacional bruto	517.528.847	600.737.426
Gastos administrativos	(77.632.549)	(84.646.395)
Resultado del período	¢ 439.896.298	516.091.031

a) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2015	Junio 2014
Comercio	¢ 3.078.430.940	3.886.919.667
Servicios	2.843.186.497	3.138.425.967
Industria de manufactura y extracción	507.060.031	566.894.013
Agricultura y silvicultura	1.267.347.985	1.400.412.587
Ganadería, caza y pesca	1.196.724.498	1.331.303.470
Transporte y telecomunicaciones	1.256.922.512	1.000.398.399
Turismo	184.536.888	214.800.169
Total créditos directos	10.334.209.351	11.539.154.272
Productos por cobrar	95.073.412	94.615.682
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(288.513.318)	(261.208.121)
Total de la cartera de créditos	¢ 10.140.769.445	11.372.561.833

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

<u>Moneda</u>	<u>Junio 2015</u>		<u>Junio 2014</u>	
	<u>Tasas</u>	<u>Promedio</u>	<u>Tasas</u>	<u>Promedio</u>
Colones	6,00% a 16,30%	11,11%	8,5% a 15,45%	11,05%

ii. Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>Junio 2015</u>	<u>Junio 2014</u>
Al día	¢ 8.991.201.804	10.276.176.103
De 1 a 30 días	647.935.735	655.017.641
De 31 a 60 días	72.549.923	163.221.591
De 61 a 90 días	263.556.139	170.743.030
De 91 a 120 días	77.027.416	43.612.574
De 121 a 180 días	42.876.959	53.024.159
181 días o más	239.061.375	177.359.174
Total de la cartera de créditos	10.334.209.351	11.539.154.272
Productos por cobrar	95.073.412	94.615.682
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(288.513.318)	(261.208.121)
Total de la cartera de créditos	¢ 10.140.769.445	11.372.561.833

iii. Cartera de crédito por origen

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

	<u>Junio 2015</u>	<u>Junio 2014</u>
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 10.334.209.351	11.539.154.272
Total créditos directos	¢ 10.334.209.351	11.539.154.272
Productos por cobrar	95.073.412	94.615.682
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(288.513.318)	(261.208.121)
Total de la cartera de créditos	¢ 10.140.769.445	11.372.561.833

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iv. Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	Junio 2015	Junio 2014
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses; 142 operaciones en el 2015 (151 operaciones en el 2014)	¢ 1.064.787.670	957.631.191
Cobro judicial, corresponde a 54 operaciones en el 2015, 2.75% de la cartera en el 2015 (45 operaciones en el 2014, 2.64%)	¢ 289.678.891	305.346.978
Total de intereses no percibidos	¢ 8.160.396	6.325.862

El 30 de junio de 2015, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a aumentos de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por un monto de ¢8.160.396 (aumento), (¢6.325.862 (aumento) en el 2014), en cartera de crédito generada por la participación en el FFD.

Al 30 de Junio de 2015, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢50.606.842 (¢48.278.238 en el 2014).

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

(a) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Sobre cartera de crédito vigente	¢ 42.462.697	47.876.140
Sobre cartera de crédito vencida	16.395.531	15.026.943
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	36.215.184	31.712.599
	¢ 95.073.412	94.615.682

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b) Administración de riesgos

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance general.

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

	Nota	Cartera de crédito directa	
		Junio 2015	Junio 2014
Cartera de préstamos			
Principal directo	41-a	¢ 10.334.209.351	11.539.154.272
Cuentas y productos por cobrar		95.073.412	94.615.682
Valor en libros, bruto		10.429.282.763	11.633.769.954
Estimación para créditos incobrables (contable)		(288.513.318)	(261.208.121)
Valor en libros, neto	¢	<u>10.140.769.445</u>	<u>11.372.561.833</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	¢	8.688.642.468	10.052.585.504
A2		267.660.750	124.456.884
B1		167.381.058	395.809.875
B2		40.906.874	18.395.465
C1		189.322.507	194.690.920
C2		28.323.158	47.536.885
D		236.566.754	97.469.177
E		810.479.194	702.825.244
		10.429.282.763	11.633.769.954
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(281.128.645)	(244.144.574)
Valor en libros, neto	¢	<u>10.148.154.118</u>	<u>11.389.625.380</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:	Nota	Cartera de crédito directa	
		Junio 2015	Junio 2014
A1		8.688.642.468	10.052.585.504
A2	¢	267.660.750	124.456.884
B1		167.381.058	395.809.875
B2	¢	40.906.874	18.395.465
C1		189.322.507	194.690.920
C2		28.323.158	47.536.885
D		236.566.754	97.469.177
E		810.479.194	702.825.244
		<u>10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(281.128.645)	(244.144.574)
Valor en libros	¢	<u>10.148.154.118</u>	<u>11.389.625.380</u>
Valor en libros, bruto		10.429.282.763	11.633.769.954
Estimación para créditos incobrables (base datos)		(281.128.645)	(244.144.574)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(7.384.673)	(17.063.547)
Valor en libros, Neto	41-a ¢	<u>10.140.769.445</u>	<u>11.372.561.833</u>
Préstamos reestructurados	41-a ¢	<u>50.606.842</u>	<u>48.278.238</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		Junio 2015	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	8.688.642.468	8.669.093.697
A2		267.660.750	267.286.025
B1		167.381.058	165.703.816
B2		40.906.874	40.163.350
C1		189.322.507	183.381.885
C2		28.323.158	26.578.586
D		236.566.754	199.019.268
E		810.479.194	589.542.818
	¢	<u>10.429.282.763</u>	<u>10.140.769.445</u>

		Junio 2014	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	10.052.585.504	10.031.500.923
A2		124.456.884	124.407.101
B1		395.809.875	392.484.248
B2		18.395.465	16.966.769
C1		194.690.920	183.126.667
C2		47.536.885	41.895.157
D		97.469.177	86.499.382
E		702.825.244	495.681.586
	¢	<u>11.633.769.954</u>	<u>11.372.561.833</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 FFD, por lo que no generan estimación alguna.

	Junio 2015	Junio 2014
Más de 180 días	¢ <u>-</u>	<u>202.605.079</u>

Préstamos reestructurados:

El detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Junio 2015	Junio 2014
Préstamos reestructurados	¢ <u>50.606.842</u>	<u>48.278.238</u>

Categorías de riesgo

A continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo (incluye intereses por cobrar):

	Junio 2015	Junio 2014
Clasificación del deudor		
Grupo 1	¢ 524.034.769	529.192.182
Grupo 2	9.905.247.994	11.104.577.772
	¢ <u>10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Calificación de los deudores

El detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGEF 1-05, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Junio 2015	Junio 2014
A1	Mora igual o menor a 30 días	¢ 8.688.642.464	10.052.585.502
A2	Mora igual o menor a 60 días	267.660.750	124.456.884
B1	Mora igual o menor a 60 días	167.381.058	395.809.875
B2	Mora igual o menor a 60 días	40.906.874	18.395.465
C1	Mora igual o menor a 90 días	189.322.507	194.690.920
C2	Mora igual o menor a 90 días	28.323.158	47.536.885
D	Mora igual o menor a 120 días	236.566.754	97.469.177
E	Mora mayor 120 u otro factor	810.479.198	702.825.246
		¢ 10.429.282.763	11.633.769.954

Cartera de crédito por sector

La concentración de la cartera de crédito por sector, se detalla como sigue:

Tipo de sector de crédito	Junio 2015	Junio 2014
Agricultura y silvicultura	¢ 1.293.796.114	1.430.947.039
Ganadería. caza y pesca	1.218.933.007	1.354.612.950
Industria de manufactura y extracción	510.956.085	569.123.662
Comercio	3.098.727.305	3.911.842.357
Transporte y telecomunicaciones	1.265.271.827	1.005.755.042
Servicios	2.855.767.072	3.145.994.875
Turismo	185.831.353	215.494.029
	¢ 10.429.282.763	11.633.769.954

Cartera de crédito según ubicación geográfica

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

	Junio 2015	Junio 2014
Centroamérica	¢ 10.429.282.763	11.633.769.954

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de crédito según el tipo de garantía

La cartera de crédito directo se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Junio 2015	Junio 2014
Back to back	¢ 2.361.969	13.275.635
Cesión préstamos	108.074.402	34.661.054
Hipotecaria	5.989.133.963	6.625.616.998
Fianza	2.607.144.860	3.455.743.101
Fideicomiso	77.733.266	116.707.246
Valores	60.138.283	110.819.007
Prendaria	1.507.363.006	1.237.006.987
Otras	77.333.014	39.939.926
	¢ 10.429.282.763	11.633.769.954

Cartera de crédito según la concentración individual o grupo de interés de económico

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Junio 2015	Junio 2014
De ¢1 hasta ¢3.000.000	¢ 1.147.275.271	1.449.229.636
De ¢3.000.001 hasta ¢15.000.000	4.735.144.495	5.199.182.837
De ¢15.000.001 hasta ¢30.000.000	2.281.139.027	2.450.452.236
De ¢30.000.001 hasta ¢50.000.000	1.621.492.573	1.717.410.590
De ¢50.000.001 hasta ¢75.000.000	644.231.397	817.494.655
	¢ 10.429.282.763	11.633.769.954

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(42) Situación en la participación en el Fondo de Crédito para el Desarrollo

A partir del día 15 de marzo de 2013, de acuerdo a la Ley No. 8634 y sus reformas se adjudica al Banco Nacional el 50% de la administración del Fondo de Crédito para el Desarrollo, durante 5 años, renovables por períodos iguales a partir de la firma del contrato de administración y que será constituido con los recursos establecidos en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No. 1644. A continuación un detalle de lo estipulado en dicho artículo:

- i. Los bancos privados deben mantener en el Banco Nacional y en el Banco de Costa Rica un saldo mínimo de préstamos a la banca estatal equivalente a un diecisiete por ciento (17%) una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. tanto en moneda nacional como extranjera. Los bancos estatales reconocerán a las entidades privadas por esos recursos. una tasa de interés igual al cincuenta por ciento (50%) de la tasa básica pasiva.
- ii. Los bancos privados deben instalar por lo menos cuatro agencias o sucursales. dedicadas a prestar los servicios bancarios básicos tanto de tipo pasivo como activo. distribuidas en las regiones Chorotega. Pacífico Central. Brunca. Huetar Atlántico y Huetar Norte y mantener un saldo equivalente por lo menos a un diez por ciento (10%). una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. en moneda local y extranjera. en créditos dirigidos a los programas que. para estos efectos y por decreto. obligatoriamente indicará el Poder Ejecutivo. que se colocarán a una tasa no mayor de la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central. en sus colocaciones en colones y a la tasa LIBOR a un mes. para los recursos en moneda extranjera.”

Como requerimiento del Acuerdo SUGEF 31-04, los bancos que administren el Fondo de Crédito para el Desarrollo deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de junio, los estados financieros no auditados, se muestran a continuación:

Fondo de Crédito para el Desarrollo

Balance General

Al 30 de junio de 2015

<u>Activo</u>	Junio 2015	Junio 2014
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 155.926.119.451	142.210.730.189
Créditos Vigentes	211.345.817	-
Créditos Vencidos	2.480.000	-
Cartera de Créditos Entreg en Fideicomisos	3.436.653	-
Estimación por Deterioro e Incobrabilidad	(13.822.666)	-
Cuentas y productos por cobrar	8.268.349	3.486.607
Otros activos	2.441.514.953	2.929.311.108
Total de activo	¢ 158.579.342.557	145.143.527.904
<u>Pasivo</u>		
Obligaciones con entidades	¢ 157.061.726.789	144.090.395.873
Cuentas por pagar y provisiones	67.999.933	86.216.424
Otros pasivos	74.453	-
Total de pasivo	¢ 157.129.801.175	144.176.612.297
<u>Patrimonio</u>		
Ajustes al patrimonio	¢ 136.588.441	187.570.059
Resultado Acumulado ejercicios anteriores	1.063.056.822	503.798.027
Resultado del periodo	249.896.119	275.547.521
Total del patrimonio	¢ 1.449.541.382	966.915.607
Total de pasivo y patrimonio	¢ 158.579.342.557	145.143.527.904
Otras cuentas de orden	5.258.931	1.673.242

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Crédito para el Desarrollo

Estado de Resultados

Periodos de tres meses terminado el 30 junio 2015

	Junio 2015	Junio 2014
Ingresos financieros	¢ 5.922.823.717	12.342.394.746
Gastos financieros	(3.715.454.833)	(10.920.225.169)
Resultado financiero bruto	2.207.368.884	1.422.169.577
Gastos por estimación de deterioro de activos	(13.822.666)	-
Otros gastos de operación	(1.943.650.099)	(1.146.622.056)
Resultado del período	¢ 249.896.119	275.547.521

a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Disponibles para la venta	¢ 154.740.137.450	141.165.649.876
Productos por cobrar	1.185.982.001	1.045.080.313
	¢ 155.926.119.451	142.210.730.189
	Junio 2015	Junio 2014
Disponibles para la venta:		
Emisores del país:		
Gobierno de Costa Rica	¢ 18.578.019.692	54.676.589.610
Banco Central de Costa Rica	-	22.154.373.480
Bancos Privados	-	19.689.634.364
Bancos del Estado	125.734.094.927	-
	144.312.114.619	96.520.597.454
Emisores del exterior:		
Gobiernos	10.128.904.049	24.097.371.179
Bancos privados	299.118.782	20.547.681.243
Sub total	10.428.022.831	44.645.052.422
Productos por cobrar sobre inversiones	1.185.982.001	1.045.080.313
	¢ 155.926.119.451	142.210.730.189

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Moneda	Junio 2015	Junio 2014
Colones	6,20% a 10,58%	7,47% y 9,66%
US dólares	1,60% a 5,00%	0,25% y 5,15%
Euros	3,63%	0,63%

Al 30 de junio de 2015 y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡52.657.917 (ganancia por ₡240.939.044 el 2014), la cual se encuentra registrada en la cuenta de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones.

b) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2015	Junio 2014
Comercio	12.154.748	-
Agricultura y silvicultura	40.871.069	-
Ganadería, caza y pesca	160.800.000	-
Total créditos directos	213.825.817	-
Productos por cartera de crédito	3.436.653	-
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	(13.822.666)	-
Total de la cartera de créditos	₡ 203.439.804	-

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

	Junio 2015		Junio 2014	
Moneda	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	6,80% a 9,62%	8,09%	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de junio, la cartera de crédito por morosidad, se detalla como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Al día	¢ 211.345.817	-
De 1 a 30 días	2.480.000	-
Total de la cartera de créditos	¢ 213.825.817	-
Producto por Cartera de Crédito	3.436.653	-
Estimación de la Cartera	(13.822.666)	-
Total de la cartera de créditos	¢ 203.439.804	-

iii. Cartera de crédito por origen

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

	Junio 2015	Junio 2014
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 213.825.817	-
Producto por Cartera de Crédito	¢ 3.436.653	-
Estimación de la Cartera	(13.822.666)	-
Total de la cartera de créditos	¢ 203.439.804	-

El total de préstamos reestructurados asciende a ¢133.473.165.

iv. Productos por cobrar por cartera de crédito

Al 30 de junio, los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Sobre cartera de crédito vigente	¢ 3.421.005	-
Sobre cartera de crédito vencida	15.648	-
	¢ 3.436.653	-

c) Obligaciones con entidades

Al 30 de Junio 2015, las obligaciones con entidades corresponden a los saldos de las cuentas corrientes que cada uno de los bancos privados mantienen en el Banco Nacional de Costa Rica, uno de los bancos administradores del FCD en conjunto con el Banco de Costa Rica, según lo requerido por el oficio CR/SBD-014-2013 emitido por la Secretaría Técnica del Consejo Rector.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las obligaciones con entidades devengan intereses que corresponden al 50% de la tasa básica pasiva, para las cuentas en colones; 50% de la tasa libor a un mes, para las cuentas en US dólares y 50% de la tasa Euro-Libor a un mes, para cuentas en euros.

d) Ingresos financieros

Los ingresos financieros, se detallan a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 3.163.838.335	2.150.298.804
Productos por cartera de crédito	286.185	-
Productos por otros productos	7.317.334	-
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	1.927.543.783	1.580.141.706
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	822.229.709	8.457.339.781
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	1.559.605	154.614.455
Otros ingresos financieros diversos	48.767	-
	¢ <u>5.922.823.718</u>	<u>12.342.394.746</u>

e) Gastos financieros

Los gastos financieros se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 1.016.380.396	880.098.931
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	815.068.949	8.418.136.805
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.883.503.602	1.619.361.922
Perdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	501.886	-
	¢ <u>3.715.454.833</u>	<u>10.917.597.658</u>

f) Otros gastos operativos

Los otros gastos de operación, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Comisiones por servicios bursátiles	¢ 3.169.156	99.676.830
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	37.155.509	27.746.341
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	267.543.602	162.678.838
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo (1)	1.635.781.832	856.520.047
	¢ <u>1.943.650.099</u>	<u>1.146.622.056</u>

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) El traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo, correspondiente al 85% de las utilidades netas del Fondo de Crédito para el Desarrollo. El cálculo se realiza una vez deducido el gasto mensual del FCD y el saldo neto de las cuentas del diferencial cambiario a la utilidad neta, obteniendo una utilidad base para aplicar el 85% según lo indicado en la normativa vigente. Ley 8634, artículo 35. Gaceta n° 87 del 07 de mayo del 2008 y su decreto N° 34901-MEIC-MAG artículo 104, gaceta N° 22 del 01 de diciembre del 2008. Por el año terminado el 30 de Junio de 2015, la distribución de este traslado se realizó de la siguiente manera: Fondo de Financiamiento para el Desarrollo un 45% por ₡736.101.824 (62% por ₡426.208.656 el 2014), Fondo de Avaluos un 30% por ₡490.734.550 (un 37% por ₡273.745.570 en el 2014) y Fondo de Servicios de Desarrollo un 25% por ₡408.945.458 (un 1% por ₡156.565.821 en el 2014), los cuales fueron depositados en las respectivas cuentas corrientes.

g) Administración de riesgos

i. Gestión de riesgo de mercado y liquidez

Actualmente la Dirección de Riesgos de Mercado realiza la identificación, medición, monitoreo y análisis de los diferentes tipos de riesgo a las cuales se encuentran expuestas las inversiones propias del BNCR, cuyo fin es procurar una gestión oportuna, eficiente y eficaz de los riesgos de mercado y liquidez a los que podría estar expuesto el BNCR.

A continuación se señala la gestión de análisis de riesgos del Fondo de Crédito para el Desarrollo.

Composición del portafolio

La administración del Banco analiza la evolución del saldo facial y la composición de los recursos administrados en inversiones, según moneda, tasa, emisor y plazo, así como el detalle de las principales compras y ventas observadas durante un período particular. Adicionalmente, se cuenta con un indicador de concentración (Herfindahl-Hirschman), para determinar qué tan concentrados se encuentran los portafolios.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Rentabilidad

Se analiza el indicador de rentabilidad sobre capital ajustado por riesgos. RAROC, que mide la gestión de la cartera de inversión en relación con el riesgo asumido. En el mismo se considera la rentabilidad bruta por moneda, las ganancias por compra y venta de títulos (trading) y el cambio en la valoración acumulada de los portafolios. Como alternativa la Administración cuenta con un indicador de rentabilidad ajustada al riesgo denominado Razón de Sharpe, el cual permite determinar si el rendimiento de un portafolio se debe a adecuadas decisiones de inversión o simplemente a un riesgo excesivo.

#### Riesgo de precio

Actualmente la Administración del Banco cuenta con el software OFSA (Oracle Financial Services Application), que incorpora un módulo de riesgo denominado Risk Manager, el cual se utiliza para calcular indicadores tales como valor en riesgo, que permite determinar la máxima pérdida esperada de un portafolio, bajo condiciones normales de mercado, a un horizonte y nivel de confianza determinado, según el apetito por riesgo del dueño o administrador del capital. También se cuenta con medidas como duración y duración modificada que establecen la sensibilidad del precio de un título ante variaciones en las tasas de interés, en el primer caso, y ante variaciones en el rendimiento al vencimiento, en el segundo caso. Finalmente, el valor de mercado estocástico, que trae a valor presente flujos futuros de un portafolio, mediante una estructura de tasas simuladas, para determinar el valor económico de dicho portafolio.

A nivel interno se cuenta con una metodología propia, desarrollada por la Dirección de Modelos Matemáticos (denominada como RiMeR), que permite realizar cálculos tales como valor en riesgo (tanto paramétrico como por simulación), y valor en riesgo condicional, medida que determina la pérdida esperada en los casos en que el valor de la cartera excede el valor del VaR, aplicable a carteras poco diversificadas y permitiendo reaccionar con mayor eficacia ante situaciones extremas de exposición al riesgo. Uno de los principales aspectos innovadores de esta metodología es la utilización de un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++), en contraposición con el modelo tradicional de un factor utilizado para procesos de simulación, conocido como Hull-White. El modelo G2++ consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos similares a los de Hull-White.

Se monitorea la valoración acumulada del portafolio, con el fin de establecer aquellos instrumentos con mayores pérdidas y ganancias por valoración.

(Continúa)



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Se podría realizar el cálculo del valor en riesgo (VaR) establecido en la normativa de SUGEF.

#### Riesgo de tasas de interés

De igual forma, se llevan a cabo escenarios de estrés, que pretenden examinar el efecto sobre los portafolios ante movimientos simulados de las tasas de interés, que permiten determinar los cambios en el valor de mercado de un portafolio ante condiciones adversas de tasas de interés.

#### Riesgo cambiario

Es la máxima pérdida esperada de valor presente para un horizonte temporal específico con un nivel de confianza, producto de movimientos adversos en los tipos de cambio. Se utiliza para ello el sistema interno de modelación desarrollado en la plataforma Matlab, el cual permite determinar un VaR de tipo de cambio, que multiplicado por la posición en moneda mantenida por el portafolio (sea esta larga o corta), establece la mayor pérdida ocasionada por volatilidades en el tipo de cambio.

De forma periódica se podría realizar un informe del mercado cambiario local, en el que se incluye el VaR cambiario según moneda, el cumplimiento de límites por posición en moneda extranjera, la evolución del mercado local, entre otros aspectos.

#### Riesgo de liquidez

En este se plantean los lineamientos a seguir para la identificación, medición y monitoreo del riesgo de liquidez del BNCR, con el fin de determinar cuando no se posee la capacidad de atender retiros, no renovaciones de depósitos, vencimientos de certificados y otras obligaciones con base en recuperación de crédito e inversiones, disponibilidades y otros activos, o cuando no es posible liquidar los activos a un precio cercano al de mercado.

Particularmente, en el tema de la liquidez de las inversiones, se analizan indicadores como la bursatilidad de los instrumentos, con el fin de determinar la facilidad de venta de los instrumentos que componen el portafolio ante situaciones en las cuales la institución presente necesidades de liquidez, que no puedan ser cubiertas por la parte pasiva o mediante disponibilidades.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Se utilizan los saldos de cuentas a la vista y certificados de depósitos a plazo del Sistema de Información Financiero Contable (SIFCO). A partir de esta información se analiza el indicador de permanencia, para determinar la volatilidad de dichos saldos en un periodo determinado, así como el VaR de liquidez, que intenta medir el riesgo de retiros no esperados en las cuentas.

Adicionalmente, mediante la información de los balances de comprobación en SUGEF, se realiza un indicador comparativo de liquidez, para medir la capacidad de la institución para hacer frente a sus obligaciones de más corto plazo y se utiliza de forma comparativa respecto a la industria.

#### ii. Gestión de riesgo de crédito

La medición del riesgo de crédito de un portafolio de crédito se realiza en dos vías: la primera cuando se origina el crédito y la segunda una vez que se ha formalizado un crédito. La primera se mide por medio de un score de originación y la segunda, se cuantifica en forma individual, utilizando un score de comportamiento o rating, o bien en forma colectiva, a través del riesgo de crédito de una cartera, donde se mide la correlación de los préstamos por medio de la influencia de variables macroeconómicas.

En la cuantificación del riesgo al momento de formalizar un nuevo crédito, el Banco utiliza el score de originación en cinco grandes carteras, vivienda, Desarrollo, Consumo, tarjetas y soluciones sin fiador. Estas herramientas se aplican desde el 2006, las cuales son recalibradas al menos una vez al año, y han sido validadas por Experian en el 2008, y recientemente en 2012 por Equifax.

En la medición una vez que se otorga el crédito se utiliza el score de comportamiento y rating. El primero considera solo el comportamiento de pago del cliente, obteniéndose así una probabilidad de incumplimiento, para finalmente otorgar una calificación. AAA. AA. A. B. C o D. siendo los AAA los mejores clientes, mientras que los clasificados en D. son los clientes que han tenido problemas de pago. La calificación se emite de forma mensual, y se utiliza para el otorgamiento de nuevos créditos, utilizando estrategias con los clientes calificados en AAA. AA o A.

El rating se aplica a las grandes empresas, e integra el comportamiento de pago del cliente y la información financiera, obteniéndose así una calificación más robusta. La escala de calificación es más extensa que la de score de comportamiento. AAA. AA. A. BBB. BB. B. CCC. CC. C. D. debido a que se tiene mayor diversidad de clientes. Esta calificación se obtiene mensualmente, y se utiliza para la originación de nuevos créditos empresariales.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Además de lo anterior, se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis, 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.

Lo anterior ha incidido en sanas prácticas de gestión del riesgo de crédito que han ayudado a mejorar sustancialmente el grado de morosidad de la cartera de crédito, coadyuvado mediante un estricto control en la gestión cobratoria de las operaciones de crédito.

En el desarrollo de las labores se cuenta con un sistema de gestión de calidad, donde todas las labores tienen asociado un procedimiento, donde se establecen promesas de calidad para cada uno de los reportes de cuantificación del riesgo de crédito.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		Cartera de crédito directa	
	Nota	Junio 2015	Junio 2014
Cartera de préstamos			
Principal directo	42-b	¢ 213.825.817	-
Cuentas y productos por cobrar		3.436.653	-
Valor en libros, bruto		217.262.470	-
Estimación para créditos incobrables (contable)		(13.822.666)	-
Valor en libros, neto	¢	<u>203.439.804</u>	<u>-</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	¢	83.789.305	-
C1		133.473.165	-
		217.262.470	-
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(13.876.266)	-
Valor en libros, neto	¢	<u>203.386.204</u>	<u>-</u>
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	¢	83.789.305	-
C1		133.473.165	-
		217.262.470	-
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(13.876.266)	-
Valor en libros, neto	¢	<u>203.386.204</u>	<u>-</u>
Valor en libros, bruto		217.262.470	-
Estimación para créditos incobrables (base datos)		(13.876.266)	-
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		53.600	-
Valor en libros, Neto	42-b	¢ <u>203.439.804</u>	<u>-</u>
Préstamos reestructurados	42-b	¢ <u>133.473.165</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		2015	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	83.789.305	-
C1		133.473.165	-
	¢	<u>217.262.470</u>	<u>-</u>

Préstamos reestructurados:

El detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Junio 2015	Junio 2014
Préstamos reestructurados	¢ <u>133.473.165</u>	<u>-</u>

Categorías de riesgo

A continuación se detalla el monto de la cartera por tipo de deudor (incluye intereses por cobrar):

	Junio 2015	Junio 2014
Clasificación del deudor		
Grupo 1	¢ 65.817.130	-
Grupo 2	151.445.340	-
	¢ <u>217.262.470</u>	<u>-</u>

Clasificación del deudor

A continuación se detalla el monto de la cartera por tipo de deudor (incluye intereses por cobrar):

	Junio 2015	Junio 2014
Clasificación del deudor		
Grupo 1	¢ 65.817.130	-
Grupo 2	151.445.340	-
	¢ <u>217.262.470</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Calificación de los deudores

Al 30 de junio, el detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGEF 1-05, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Junio 2015	Junio 2014
A1	Mora igual o menor a 30 días	¢ 83.789.305	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	133.473.165	-
		¢ 217.262.470	-

Cartera de crédito por sector

Al 30 de junio, la concentración de la cartera de crédito por sector, se detalla como sigue:

Tipo de sector de crédito	Junio 2015	Junio 2014
Agricultura y silvicultura	¢ 41.362.352	-
Ganadería. caza y pesca	163.692.555	-
Comercio	12.207.563	-
	¢ 217.262.470	-

Cartera de crédito según ubicación geográfica

Al 30 de junio, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Centroamérica	¢ 217.262.470	-

Cartera de crédito según el tipo de garantía

Al 30 de junio, la cartera de crédito directo se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Junio 2015	Junio 2014
Cesión préstamos	¢ 23.823.517	-
Hipotecaria	151.373.771	-
Fianza	42.065.182	-
	¢ 217.262.470	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de crédito según la concentración individual o grupo de interés de económico

Al 30 de junio, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

Concentración de cartera		Junio 2015	Junio 2014
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡	5.223.166	-
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000		114.873.715	-
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000		31.348.459	-
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000		65.817.130	-
	₡	217.262.470	-

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

		Junio 2015	Junio 2014
<b>US Dólares</b>			
<b>Activos:</b>			
Inversiones en instrumentos financieros	US\$	192.569.937	167.297.826
Otros activos		787.008	3.115.512
Total de activos	US\$	193.356.945	170.413.338
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones con entidades	US\$	191.475.489	169.334.328
Otros pasivos		-	-
Total de pasivos	US\$	191.475.489	169.334.328
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	1.881.456	1.079.010
<b>Euros</b>			
<b>Activos:</b>			
Inversiones en instrumentos financieros	€	516.878	3.219.178
Otros activos		253.158	506.486
Total de activos	€	770.036	3.725.664
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones con entidades	€	695.438	3.762.642
Total de pasivos	€	695.438	3.762.642
Exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€	74.598	(36.978)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los activos y pasivos por moneda nacional y extranjera, de la siguiente manera:

<i>Activos</i>	<u>Junio 2015</u>	<u>Junio 2014</u>
<i>Moneda nacional:</i>		
Instrumentos financieros del BCCR recursos propios ¢	-	22.154.373.480
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios	18.578.019.564	27.168.250.070
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios	34.473.058.692	-
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	755.180.966	586.818.617
Cartera de crédito	203.439.804	-
Impuesto sobre la renta diferido	8.268.349	3.486.607
SalDOS con otros departamentos	1.875.440.009	882.326.880
Total activos en moneda nacional	<u>55.893.407.384</u>	<u>50.795.255.654</u>
<i>Moneda extranjera:</i>		
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios ¢	-	27.508.339.536
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios	91.261.036.231	19.689.634.358
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior recursos propios	299.118.841	26.457.420.041
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior recursos propios	10.128.904.122	18.187.632.392
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	430.801.034	458.261.695
SalDOS con otros departamentos	566.074.944	2.046.984.228
Total activos en moneda extranjera	<u>102.685.935.172</u>	<u>94.348.272.250</u>
Total activos ¢	<u>158.579.342.556</u>	<u>145.143.527.904</u>

(Continúa)



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Junio 2015	Junio 2014
<i>Pasivos</i>		
<i>Moneda nacional:</i>		
Obligaciones por administración de recursos del FCD	¢ 55.414.729.728	50.295.008.593
Impuesto sobre la renta diferido	67.999.933	86.216.424
Ingresos financieros diferidos	74.453	-
Total pasivos en moneda nacional	55.482.804.114	50.381.225.017
<i>Moneda extranjera:</i>		
Obligaciones por administración de recursos del FCD	¢ 101.646.997.062	93.795.387.280
Total pasivos en moneda extranjera	101.646.997.062	93.795.387.280
Total pasivos	¢ 157.129.801.176	144.176.612.297

(43) Hechos relevantes

▪ Instrumentos financieros derivados

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 6 del acta 5566-2013, celebrada el 24 de octubre de 2012 dispuso en firme autorizar al Banco Nacional como intermediario en el mercado de derivados cambiarios con la posibilidad de ofrecer los siguientes productos: Contrato a plazo o Forward, Permuta cambiaria o FX Swap y Permuta de Monedas o Currency Swap. Lo anterior, de acuerdo a lo que establece el acuerdo SUGEF 9-08, Reglamento para la autorización y ejecución de operaciones con derivados cambiarios, aprobado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

De acuerdo a lo señalado en nota de la Dirección Jurídica n° D.J. 176-2015 ref. 365 del 03 de febrero 2015, se concluye lo siguiente:

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

(44) Otros hechos relevantes

(1) *Dividendos pagados al Banco Nacional.*

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

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.888 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidades retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ₡250 millones.

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

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.887 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidades retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ₡1.000 millones.

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

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.885 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidades retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ₡4.000 millones.

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

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.886 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidades retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ₡333 millones.

(2) *Cambios en la normativa contable*

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

b. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

c. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

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

d. Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

g. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

j. Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

n. Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

3. Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
4. La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

p. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

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

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- a) La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- b) Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- c) Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- d) Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- e) Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

- s. Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

t. Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

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

v. Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z. CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- 1) las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- 2) las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

aa. CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

bb. CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

cc. La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd. CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ee. CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ff. CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

(47) Cifras del 2014

Algunas cifras del 2013 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2014, según se explica a continuación:

- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, respectivamente, celebradas el 2 de abril del 2013, comunicó mediante la nota C.N.S. 1034-08 del 04 de abril del 2013, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:
- Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, el ingreso por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros y el gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de gastos financieros. En los estados financieros auditados del período 2013, esta cuenta se presentó por su resultado neto, como ingreso por diferencial cambiario. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el ingreso por diferencial cambiario asciende a un monto de ₡2.957.518.326. (véase nota 1-d).