

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Separados

30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 2016)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SEPARADO
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin centimos)

	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	4	1,320,566,816,144	934,649,797,171	945,170,654,072
Banco Central		70,273,092,272	56,187,673,566	58,646,233,636
Entidades financieras del país		815,710,929,375	688,408,825,029	725,962,212,374
Entidades financieras del exterior		6,778,394,242	5,477,036,191	5,298,367,886
Otras disponibilidades		414,546,388,764	178,136,716,836	144,397,369,456
Productos por cobrar		13,257,880,533	6,439,449,875	10,866,459,291
		130,958	95,674	11,429
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,055,186,008,924	893,072,038,041	1,117,245,385,196
Disponibles para la venta		1,004,193,605,190	850,022,962,484	1,048,465,900,234
Mantenidas al vencimiento		27,519,342,882	27,181,284,510	27,069,336,275
Instrumentos financieros derivados	6	11,288,077,551	5,893,164,907	33,225,223,648
Productos por cobrar		12,258,274,972	10,034,059,816	8,543,652,900
(Estimación por deterioro)		(73,291,671)	(59,433,676)	(58,727,861)
Cartera de créditos	7	4,332,787,034,568	4,058,209,743,015	3,828,637,332,474
Créditos vigentes		4,181,853,700,690	3,923,065,546,472	3,663,192,659,818
Créditos vencidos		124,367,761,453	105,532,644,255	124,026,070,003
Créditos en cobro judicial		91,249,324,539	87,853,245,295	89,533,708,411
Productos por cobrar		27,763,070,665	27,223,166,313	25,579,739,890
(Estimación por deterioro)		(92,446,822,779)	(85,464,859,320)	(73,694,845,618)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	2,121,601,866	1,474,178,305	1,051,646,403
Comisiones por cobrar		179,714,584	126,378,316	84,462,617
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		43,672,844	18,524,503	105,333,928
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		943,790,106	786,191,967	3,108,916,878
Otras cuentas por cobrar		4,644,265,392	3,933,633,959	3,577,225,081
Productos por cobrar		1,572,449	1,800,923	2,197,676
(Estimación por deterioro)		(3,691,413,509)	(3,392,351,363)	(5,826,489,777)
Bienes realizables	9	20,978,310,832	17,751,098,959	15,988,921,330
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		83,446,253,926	77,394,578,153	79,251,336,646
Otros bienes realizables		1,471,878	1,471,878	832,653
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(62,469,414,972)	(59,644,951,072)	(63,263,247,969)
Participaciones en el capital de otras empresas	10	90,103,338,724	89,781,830,229	90,966,715,040
Immuebles, mobiliario y equipo, neto	11	174,027,642,912	175,963,244,578	174,421,762,517
Otros activos	12	40,810,705,557	43,314,331,272	35,890,385,372
Cargos diferidos		10,270,123,737	11,842,514,323	12,915,792,405
Activos intangibles		7,217,537,532	4,995,212,693	3,463,078,794
Otros activos		23,323,044,288	26,476,604,256	19,511,514,173
TOTAL DE ACTIVOS		7,036,581,459,527	6,214,216,261,570	6,209,372,802,404

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SEPARADO
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
PASIVOS				
Obligaciones con el público	13	4,687,324,445,157	4,165,156,725,291	4,071,964,943,931
A la vista		2,535,942,036,949	2,606,807,068,581	2,418,644,025,762
A plazo		2,121,357,468,575	1,536,293,998,838	1,631,887,111,889
Cargos financieros por pagar		30,024,939,633	22,055,657,872	21,433,806,280
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	133,821,995,280	125,644,412	125,644,412
A plazo		133,800,644,412	125,644,412	125,644,412
Cargos financieros por pagar		21,350,868	-	-
Obligaciones con entidades	15	1,358,210,943,251	1,219,539,250,255	1,345,101,686,466
A la vista		207,320,840,635	217,838,981,195	213,625,459,055
A plazo		1,140,168,752,266	992,139,001,470	1,121,490,002,371
Cargos financieros por pagar		10,721,350,350	9,561,267,590	9,986,225,040
Cuentas por pagar y provisiones		101,299,741,501	120,844,118,199	101,491,802,639
Impuesto sobre la renta diferido	16-b	11,105,087,082	11,441,072,100	12,345,564,124
Provisiones	17	22,971,795,687	25,246,621,581	24,347,915,749
Otras cuentas por pagar diversas	18	67,222,858,732	84,156,424,518	64,798,322,766
Otros pasivos	19	68,227,648,646	46,777,896,327	50,678,183,572
Ingresos diferidos		28,527,077,495	24,745,614,291	17,896,875,408
Estimación por deterioro de créditos contingentes		345,121,855	540,840,567	1,746,923,668
Otros pasivos		39,355,419,296	21,491,441,469	31,034,384,496
Obligaciones subordinadas	20	75,188,914,366	72,675,778,397	71,630,455,582
Obligaciones subordinadas		73,721,700,000	71,263,400,000	70,417,100,000
Cargos financieros por pagar		1,467,214,366	1,412,378,397	1,213,355,582
TOTAL DE PASIVOS		6,424,073,688,201	5,625,119,412,881	5,640,992,716,602
PATRIMONIO				
Capital social		172,237,030,102	118,130,303,482	118,130,303,482
Capital pagado	21-a	172,237,030,102	118,130,303,482	118,130,303,482
Ajustes al patrimonio		68,878,047,691	67,476,783,612	69,606,136,357
Superávit por revaluación de inmuebles	21-b	60,806,752,437	60,806,752,437	60,806,752,437
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	21-c	(1,034,067,681)	159,197,995	2,882,373,899
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	21-c	(846,831,115)	(1,617,218,764)	(1,959,479,435)
Superávit por revaluación de otros activos		43,748,630	43,748,630	69,678,787
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	21-d	9,908,445,420	8,084,303,314	7,806,810,669
Reservas patrimoniales	21-e	310,251,790,907	274,614,308,392	274,311,573,031
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		12,019,286,055	54,106,726,619	54,409,461,980
Resultado del periodo		22,009,658,558	53,018,907,264	30,172,791,632
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21-f	27,111,958,013	21,749,819,320	21,749,819,320
TOTAL DEL PATRIMONIO		612,507,771,326	589,096,848,689	568,380,085,802
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		7,036,581,459,527	6,214,216,261,570	6,209,372,802,404
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	675,532,280,128	606,880,388,509	535,698,935,876
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	1,505,130,149,850	1,393,870,987,459	1,037,505,996,886
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		43,722,972,744	51,558,117,672	43,828,407,843
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1,461,407,177,106	1,342,312,869,787	993,677,589,043
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		32,938,068,111	25,632,998,742	23,974,268,052
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	18,027,250,620,198	17,119,227,249,788	16,754,729,933,994
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7,207,842,422,190	7,267,848,798,638	7,436,207,677,661
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		803,456,004,280	762,122,776,614	761,057,585,896
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		211,744,061,026	169,779,166,913	318,605,505,219
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		9,804,208,132,702	8,919,476,507,623	8,235,859,165,218

Juan Carlos Corrales Sáenz
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

Nota	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio		Periodo de tres meses terminado el 30 de junio	
	Junio 2017	Junio 2016	2017	2016
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	25	1.009.742.491	362.685.183	727.390.714
Por inversiones en instrumentos financieros	25	22.645.700.632	20.525.007.517	11.831.968.690
Por cartera de crédito	26	190.305.572.982	171.120.092.773	96.433.000.882
Por pérdidas por diferencias de cambios y UD, netas	42-c	-	-	(701.332.758)
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		816.668.944	157.405.106	24.145.826
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	11.035.630.881	23.295.307.156	6.481.424.323
Por otros ingresos financieros	27	6.554.001.132	7.292.750.460	1.952.965.494
Total de ingresos financieros		232.367.317.062	222.753.248.195	117.450.895.929
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	28	65.681.181.173	52.444.375.658	35.034.922.203
Por obligaciones con entidades financieras	29	32.919.172.879	25.537.840.737	17.433.611.369
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.216.413.970	1.872.509.352	1.143.146.206
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	42-c	1.579.246.322	969.402.516	1.525.610.821
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		64.597.606	31.212.033	26.392.028
Por otros gastos financieros	30	10.154.411.636	26.576.342.859	5.142.530.738
Total de gastos financieros		112.615.023.586	107.431.683.155	60.306.213.365
Por estimación de deterioro de activos				
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	31	17.051.857.134	18.132.832.022	12.331.053.227
RESULTADO FINANCIERO	32	9.195.247.443	4.819.846.414	5.685.715.974
Otros ingresos de operación		111.895.683.785	102.008.579.432	50.499.345.311
Por comisiones por servicios	33	53.561.410.078	48.977.565.914	26.570.541.607
Por bienes realizables		1.224.709.889	2.628.021.602	638.001.703
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3	1.285.918.211	1.577.560.791	773.629.312
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	3	1.948.481.116	2.261.646.979	1.196.754.314
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	3	297.435.158	598.641.974	114.840.386
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	3	925.851.668	521.703.204	613.328.830
Por cambio y arbitraje de divisas		12.192.244.931	12.256.163.994	5.849.271.560
Por otros ingresos con partes relacionadas		146.010.541	114.721.131	85.118.687
Por otros ingresos operativos	34	4.290.186.345	16.540.630.471	2.530.947.560
Total otros ingresos de operación		75.872.247.937	85.476.656.060	38.372.433.959
				50.556.220.042

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio		Periodo de tres meses terminado el 30 de junio	
		Junio 2017	Junio 2016	2017	2016
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		2.007.564.797	3.128.448.873	962.036.332	1.533.976.209
Por bienes realizables	35	10.845.837.054	11.040.192.920	5.822.866.225	5.799.919.433
Por bienes diversos		32.937.257	724.208.783	(4.789.541)	689.443.330
Por provisiones	36	7.344.706.736	10.236.434.616	3.079.271.083	6.170.656.262
Por cambio y arbitraje de divisas		884.837	531.389	702.566	273.782
Por otros gastos con partes relacionadas		173.612.189	166.661.232	86.917.762	83.962.314
Por otros gastos operativos	37	36.354.783.721	28.357.874.032	19.749.892.491	14.823.916.697
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		458.215.651	225.782.424	170.221.272	113.928.955
Total otros gastos de operación		57.218.542.242	53.880.134.269	29.867.118.190	29.216.076.982
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO					
Gastos administrativos		130.549.389.480	133.605.101.223	59.004.661.080	70.130.776.407
Por gastos de personal	38	61.295.459.817	61.533.952.534	30.672.479.955	30.935.758.110
Por otros gastos de administración	39	32.196.416.839	30.324.564.067	16.415.269.914	15.670.057.248
Total gastos administrativos		93.491.876.656	91.858.516.601	47.087.749.869	46.605.815.358
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
Impuesto sobre la renta	16-a	6.748.873.584	5.274.699.718	1.245.995.417	2.418.998.965
Disminución de impuesto sobre la renta del periodo	16-a	858.011.819	1.334.895.134	858.011.819	1.334.895.134
Ingreso por impuesto sobre la renta de diferido	16-a		1.197.379.657	-	-
Participaciones sobre la utilidad	40	9.258.105.562	8.831.368.063	3.112.555.320	5.180.986.657
Disminución de participaciones sobre la utilidad	40	101.113.061	-	6.857.889	-
RESULTADO DEL PERÍODO		22.009.658.558	30.172.791.632	8.423.230.182	17.259.870.561
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles			537.766.102	-	15.581.000
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(1.193.265.676)	(420.850.970)	(1.159.608.822)	(187.936.004)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		770.387.649	(1.524.064.186)	752.594.034	(1.045.182.627)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1.824.142.106	722.184.018	1.243.936.269	1.139.224.444
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		1.401.264.079	(684.965.036)	836.821.481	(78.313.187)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		23.410.922.637	29.487.826.596	9.260.151.663	17.181.557.374

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2016
(En colones sin centimos)

Ajustes al patrimonio											
Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total	
Saldos al 1 de enero de 2016	118.130.303.482	63.572.929.305	2.867.309.620	69.678.787	7.084.626.651	73.595.044.363	247.784.553.250	81.237.495.076	18.144.863.035	538.892.259.206	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>											
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	23.820.226.227	(23.820.226.227)	-	-	
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	2.706.793.554	(2.706.793.554)	-	-	
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(3.604.956.285)	3.604.956.285	-	-	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	26.527.019.781	(30.131.976.066)	3.604.956.285	-	
<i>Resultado integral del periodo:</i>											
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	30.172.791.632	-	30.172.791.632	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	(420.850.970)	-	-	(420.850.970)	-	-	-	(420.850.970)	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	(1.524.064.186)	-	-	(1.524.064.186)	-	-	-	(1.524.064.186)	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	(2.766.176.868)	-	722.184.018	722.184.018	-	-	-	722.184.018	
Superávit por revaluación de inmuebles	-	(2.766.176.868)	(1.944.915.156)	-	722.184.018	(3.988.908.006)	-	3.303.942.970	537.766.102	29.487.826.596	
Total resultado integral del periodo	21	118.130.303.482	60.806.752.437	92.289.464	69.678.787	7.806.810.669	69.606.136.357	274.311.573.031	84.582.253.612	21.749.819.320	568.380.085.802
Saldos al 30 de junio de 2016											

Juan Carlos Gómez Salas
Contador General

Gerardo Gómez Salas
Contador General

Ricardo Alvarado Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017.
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio											
		Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		Total
Nota	Capital social										
Saldos al 1 de enero de 2017	118.130.303.482	60.806.752.437	(1.458.020.769)	-	43.748.630	8.084.303.314	67.476.783.612	274.614.308.392	107.125.633.883	21.749.819.320	589.096.848.689
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:											
Reservas legales								33.747.837.739	(33.747.837.739)		
Otras reservas estatutarias								1.889.644.776	(1.889.644.776)		
Capitalización de utilidades acumuladas para incrementos de capital								(54.106.726.620)	(54.106.726.620)		
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo								(5.362.138.693)	5.362.138.693		
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	54.106.726.620	—	—	—	—	—	—	35.637.482.515	(95.106.347.828)	5.362.138.693	—
Resultado integral del periodo:									22.009.658.558		22.009.658.558
Resultado del periodo											
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta											(1.193.265.676)
5				(1.193.265.676)				(1.193.265.676)			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta								770.387.649			770.387.649
5				770.387.649				1.824.142.106			1.824.142.106
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas								1.824.142.106			
Total resultado integral del periodo				(422.978.027)				1.401.264.079			23.410.922.637
Saldos al 30 de junio de 2017	172.237.030.102	60.806.752.437	(1.880.398.796)	43.748.630	9.908.445.420	68.878.047.691	310.251.790.907	34.028.914.613	27.111.958.013	612.507.771.326	

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		22.009.658.558	30.172.791.632
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		-	(92.802)
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		26.762.472.652	10.795.544.255
Pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		6.880.610.982	13.161.657.860
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos, netas		11.807.773	(76.967.726)
Gasto por estimación por deterioro de inversiones, netas		964.190.935	228.295.474
Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		2.824.463.900	2.102.225.054
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables, netas		4.434.499.687	2.793.594.032
Pérdidas por ventas de bienes realizables		2.455.815.277	10.038.301.083
Gastos por provisiones, netos de pagos		9.441.615.548	7.542.148.527
Depreciaciones y amortizaciones		(3.171.767.942)	(3.381.992.157)
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(1.285.918.211)	(1.577.560.791)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		9.156.992.501	8.831.368.063
Participaciones sobre la utilidad, netas		16 -a	
Impuesto sobre la renta diferido		-	(1.197.379.657)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	16 -a	5.890.861.765	3.939.804.584
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(212.951.273.614)	(191.645.100.290)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		81.121.121.436	62.796.040.880
		(45.454.848.753)	(45.477.321.979)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(246.643.089.225)	(160.943.405.853)
Bienes realizables		6.493.403.175	6.582.917.218
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		228.474	(207.538)
Otros activos		(1.105.515.107)	(4.648.617.748)
		(286.709.821.436)	(204.486.635.900)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		561.122.259.763	306.955.079.481
Otras cuentas por pagar y provisiones		(30.938.616.254)	(21.957.431.267)
Otros pasivos		20.992.391.229	8.025.568.272
		264.466.213.302	88.536.580.586
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		210.187.154.106	191.863.174.862
Impuesto sobre la renta pagado		(6.300.900.982)	(5.346.193.970)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(71.970.406.048)	(58.720.325.868)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			
		396.382.060.378	216.333.235.610
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(10.284.025.419.447)	(8.170.938.190.843)
Disminución en instrumentos financieros		10.239.390.376.227	8.225.415.488.936
Adquisición de mobiliario y equipo		(5.479.684.174)	(5.435.898.881)
Venta mobiliario y equipo		55.486.637	840.869.929
Flujos netos de efectivo (usado) provisto por las actividades de inversión			
		(50.059.240.757)	49.882.269.141
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		2.070.638.786.209	97.343.842.690
Pago de obligaciones		(1.937.963.598.986)	(170.602.634.443)
Flujos netos de efectivo provisto (usado) por las actividades de financiamiento			
		138.635.506.991	(73.258.791.753)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		484.958.326.612	192.956.712.998
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	1.015.469.408.368	995.211.203.222
		1.500.427.734.980	1.188.167.916.220

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Confador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2017 y de 2016, el Banco cuenta con 176 oficinas (176 en junio 2016) y tiene bajo su control 477 cajeros automáticos (471 en junio 2016) y cuenta con 5.456 empleados (5.498 en junio 2016). La dirección del sitio web es www.bnrc.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

- Declaración de cumplimiento

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

- Base para la medición de activos y pasivos

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

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

Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.

(c) Moneda funcional y de presentación

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una flotación administrada. Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢567,09 y ¢579,87 (¢541,67 y ¢554,20 en el 2016) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢567,09 por US\$1,00 (¢541,67 por US\$1,00 en el 2016), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de junio de 2017, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2017, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢647,84 por €1,00 (¢601,20 por €1,00 en el 2016), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢870,21 por UD 1,00 (¢855,98 por UD 1,00 en el 2016), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

(e) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

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

ii. *Clasificación*

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Al 30 de junio de 2017, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

Instrumentos financieros derivados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

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

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

iii. Dar de baja

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

iv. Compensación

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

v. Valorización del costo amortizado

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

vi. Medición de valor razonable

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

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

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

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

Inversiones en instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar y disponibles para la venta se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Al 30 de junio de 2017 y 2016, se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

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

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

Instrumentos financieros derivados

La metodología de valoración de los instrumentos financieros derivados se ajusta al producto que se valorará.

En el caso de operaciones fx forwards, donde las posiciones crediticias son marginales y los plazos de operación son generalmente de menos de un año, se utiliza la comparación entre el valor presente del tipo de cambio forward negociado y el tipo de cambio vigente. El valor presente del tipo de cambio forward negociado se calcula utilizando el diferencial de tasas cero cupón.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

En el caso de operaciones de permuta financiera o swaps (fx swap o currency swap), se divide el proceso en dos partes. Primero se realiza una estimación de flujos futuros basada en los niveles actuales de mercado. Los flujos a tasa fija no requieren supuesto, pero los flujos a tasa variable se hacen con referencia a las tasas vigentes. Para traer a valor presente cada uno de los flujos, se utiliza una tasa de valoración para cada flujo que resulta de la tasa base, más un margen o spread crediticio.

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

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

viii. Deterioro de activos financieros

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(f) Cartera de crédito

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

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

(g) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(h) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(j) Bienes realizables

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

(k) Participación en otras empresas

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(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 día de hoy el Banco no efectúa avalúos de Edificios y Terrenos por medio de peritos independientes. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

ii. *Activos arrendados*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación y amortización

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

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

(m) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(n) Deterioro de activos no financieros

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

(o) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(p) Provisiones

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(q) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación*

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

En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de junio de 2017 y 2016, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 17), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas.

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

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

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Vacaciones

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

Salario escolar

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

Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivo (SEDI)

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

iii. Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(r) Ingresos diferidos

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

(s) Reserva legal

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

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio separado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a resultados acumulados de períodos anteriores no se registra a través del estado de resultados integral. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit a utilidades acumuladas de años anteriores, para posteriormente ser capitalizable, esto conforme a la Ley 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su artículo No. 8 y el Acuerdo SUGE 33-07. La última capitalización fue realizada, con datos de utilidades acumuladas de años anteriores del año 2008, por ¢50.745 millones y fue autorizada por el CONASSIF según oficio C.N.S 992/09/08 del 18 de septiembre de 2012.

(u) Impuesto sobre la renta

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

i. Corriente:

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

ii. Diferido:

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

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

(v) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(w) Uso de estimaciones

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

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

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

(x) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingresos y gastos por intereses*

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

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

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

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

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

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(y) Participaciones sobre la utilidad

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

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074.

De acuerdo con el inciso a) del artículo 20 de la Ley de creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) No. 6041, el gasto correspondiente a esta comisión se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(z) Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

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

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

(aa) Fondo de Crédito para el Desarrollo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(bb) Operaciones de fideicomiso

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
		Valor contable	Valor contable	Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	₡ 475.769.800.837	435.159.276.456	426.891.098.753
Cuenta corriente dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	277.948.198.718	221.712.351.226	223.538.052.670
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	4.265.615.605 ₡ 757.983.615.160	4.350.556.378 661.222.184.060	4.706.043.504 655.135.194.927
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	-	-	26.016.159.604
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	-	-	46.103.928.376
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	77.079.559.099	71.767.100.042	57.071.903.223
Bonos de deuda externa	Garantía JP-SWAPS	1.693.561.118	-	-
Bonos de deuda externa	Garantía Merrill Lynch-SWAPS	3.387.631.735	-	-
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	75.090.695.241	57.001.678.752	67.283.107.125
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	140.614.620.828 ₡ 297.866.068.021	- 128.768.778.794	- 196.475.098.328
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	₡ 416.460.721	510.922.477	579.519.376

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Activos:				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	₡	8.397.007.818	9.738.754.875	7.090.843.678
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)		-	5.481.800.000	21.666.800.000
Otras comisiones por cobrar (3)		20.229.947	-	-
Cuentas por cobrar (4) (véase nota 8)		6.715.906	6.247	24.732.633
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas (4)		(37.274.872)	(19.557.036)	(55.015.532)
Participaciones en el capital de otras empresas (5) (véase nota 10)		90.103.338.724 ₡ 98.490.017.523	89.781.830.229 104.982.834.315	90.966.715.040 119.694.075.819
Pasivos:				
Obligaciones con entidades a la vista (6)		1.191.067.880	2.436.479.764	1.993.825.060
Obligaciones con entidades a plazo (7)		1.151.977.010	1.570.672.224	31.000.000
		2.343.044.890	4.007.151.988	2.024.825.060
Ingresos:				
Financieros		4.768.045	21.927.200	117.002.937
Operativos		269.453.121	515.300.505	255.079.905
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		1.285.918.211	1.690.868.660	1.577.560.791
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1.948.481.116	4.038.378.067	2.261.646.979
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		297.435.158	1.172.980.254	598.641.974
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		925.851.668 ₡ 4.731.907.319	1.376.131.468 8.815.586.154	521.703.204 5.331.635.790
Gastos:				
Financieros		40.061.859	99.233.264	34.238.553
Operativos		173.612.189	339.864.101	166.661.232
		213.674.048	439.097.365	200.899.785

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Los saldos detallados anteriormente corresponden a:

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

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Beneficios de corto plazo	₡ 509.416.394	844.363.025	382.306.536
Beneficios de largo plazo	66.224.132	109.767.194	49.699.850
Dietas Junta Directiva	54.800.128	113.252.071	53.067.169
	<u>₡ 630.440.654</u>	<u>1.067.382.290</u>	<u>485.073.555</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Disponibilidades	₡ 1.320.566.816.144	934.649.797.171	945.170.654.072
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	<u>179.860.918.836</u>	<u>80.819.611.197</u>	<u>242.997.262.148</u>
	<u>₡ 1.500.427.734.980</u>	<u>1.015.469.408.368</u>	<u>1.188.167.916.220</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Dinero en Cajas y Bóvedas	53.173.417.245	45.600.902.884	47.483.286.805
Efectivo en tránsito	17.099.675.027	10.586.770.682	11.162.946.831
Cuenta corriente en el B.C.C.R. (1)	66.006.869.935	31.972.234.939	47.784.047.405
Cuenta encaje legal en el B.C.C.R. (1)	749.704.059.440	656.436.590.090	678.178.164.969
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	1.619.845.942	4.706.195.026	258.947.784
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	5.158.548.300	770.841.165	5.039.420.102
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	395.433.099.311	162.549.650.880	126.942.500.432
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas (véase nota 3)	8.397.007.818	9.738.754.875	7.090.843.678
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	10.716.281.635	5.848.311.081	10.364.025.346
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	10.478.096.448	3.477.754.225	6.031.777.214
Documentos al cobro directo en el país	2.168.540.291	2.154.613.317	3.720.108.047
Documentos al cobro en el exterior	611.243.794	807.082.333	1.114.574.030
Productos por cobrar	130.958	95.674	11.429
₡	<u>1.320.566.816.144</u>	<u>934.649.797.171</u>	<u>945.170.654.072</u>

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 556.520.313.397	373.584.538.055	413.078.962.057
Banco Central de Costa Rica	106.809.994.813	150.462.041.938	140.950.120.464
Bancos del Estado	82.284.680.594	85.006.991.995	125.421.913.363
Bancos privados	7.042.227.817	7.932.586.072	39.456.339.753
Emisores privados	<u>22.666.219.321</u>	<u>5.403.482.646</u>	<u>40.550.846.953</u>
	<u>775.323.435.942</u>	<u>622.389.640.706</u>	<u>759.458.182.590</u>
<u>Emisores del exterior:</u>			
Gobiernos	39.362.024.908	37.716.583.192	28.613.632.265
Emisores privados	66.828.793.418	124.832.201.140	86.229.476.387
Bancos privados	<u>122.679.350.922</u>	<u>65.084.537.446</u>	<u>174.164.608.992</u>
	<u>228.870.169.248</u>	<u>227.633.321.778</u>	<u>289.007.717.644</u>
	<u>1.004.193.605.190</u>	<u>850.022.962.484</u>	<u>1.048.465.900.234</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
Emisores del país	<u>27.519.342.882</u>	<u>27.181.284.510</u>	<u>27.069.336.275</u>
	<u>27.519.342.882</u>	<u>27.181.284.510</u>	<u>27.069.336.275</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	11.114.258.024	5.893.164.907	33.225.223.648
Compras a futuro de divisas Operación diferente de cobertura (véase nota 6)	108.654.255	-	-
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	<u>65.165.272</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>11.288.077.551</u>	<u>5.893.164.907</u>	<u>33.225.223.648</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación por deterioro de inversiones	(61.483.898)	(59.433.676)	(58.727.861)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	<u>(11.807.773)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(73.291.671)</u>	<u>(59.433.676)</u>	<u>(58.727.861)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>12.258.274.972</u>	<u>10.034.059.816</u>	<u>8.543.652.900</u>
	<u>₡ 1.055.186.008.924</u>	<u>893.072.038.041</u>	<u>1.117.245.385.196</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del año	₡ 59.433.676	134.640.661	134.640.661
Gastos por estimación (véase nota 31)	12.107.366	20.527.703	20.527.703
Disminución de estimación (véase nota 32)	(299.593)	(97.495.429)	(97.495.429)
Diferencias de cambio	2.050.222	1.760.741	1.054.926
Saldo al final del año	<u>₡ 73.291.671</u>	<u>59.433.676</u>	<u>58.727.861</u>

Al 30 de junio de 2017, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡61.483.898 (₡59.433.676 y ₡58.727.861 a diciembre y junio de 2016, 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 2017, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ₡11.807.773, se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEF 09-08, (para el 2016 no se reconoce estimación).

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

Moneda	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Colones	4,05% a 11,13%	0,75% a 11,13%	1,25% a 11,04%
US dólares	0,63% a 6,85%	0,63% a 6,55%	0,52% a 7,63%
Euros	1,10% a 5,13%	1,10% a 5,50%	1,10% a 5,50%
UDES	0,00% a 0,74%	0,00% a 0,74%	0,00% a 0,74%

Al 30 de junio de 2017, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡422.878.027 (pérdida no realizada por ₡4.325.830.389 y pérdida no realizada por ₡1.944.915.156 diciembre y junio de 2016, respectivamente). De esta forma, al 30 de junio de 2017, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ₡1.880.898.796 (ganancia no realizada de ₡1.458.020.769 y ganancia no realizada de ₡922.894.464 a diciembre y junio de 2016 respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(6) Instrumentos financieros derivados

El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés operaciones de cobertura:

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

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

Banco emisor	Junio 2017			Objetivo
	Nocional	US\$	Valoración	
CitiBank	100.000.000	US\$	3.915.210	Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan	200.000.000		7.830.420	
Bank of America	200.000.000	US\$	7.830.420	
Monto colonizado	500.000.000	US\$	19.576.050	
	¢ 283.545.000.000	¢	11.101.383.102	
CitiBank	100.000.000		-	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan	150.000.000		-	
Monto colonizado	250.000.000	US\$	-	
	¢ 141.772.500.000	¢	-	
Bank of America	250.000.000		(4.401.422)	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
JP Morgan	250.000.000		(4.401.482)	
Monto colonizado	500.000.000	US\$	(8.802.904)	
	¢ 283.545.000.000	¢	(4.992.038.807)	
Chicago Board of Trade	8.400.000	US\$	13.740	Futuros Estandarizados (Vencimiento 2017)
Monto colonizado	4.763.556.000	¢	7.791.703	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Banco emisor	Diciembre 2016			Objetivo
	Nocional		Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$	2.150.085	
JP Morgan	200.000.000		4.300.167	
Bank of America	200.000.000		4.300.167	
	US\$ 500.000.000	US\$	10.750.419	
Monto colonizado	¢ 274.090.000.000	¢	5.893.164.907	
				Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
CitiBank	100.000.000		(325.520)	
JP Morgan	150.000.000		(488.281)	
	US\$ 250.000.000	US\$	(813.801)	
Monto colonizado	¢ 137.045.000.000	¢	(446.109.432)	
				Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
Bank of America	250.000.000		(7.963.964)	
JP Morgan	250.000.000		(7.963.964)	
	US\$ 500.000.000	US\$	(15.927.928)	
Monto colonizado	¢ 274.090.000.000	¢	(8.731.371.571)	
				Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
CitiBank	US\$ 5.964.211	US\$	(36.656)	
Monto colonizado	¢ 3.269.461.186	¢	(20.094.448)	
				Futuros Estandarizados (Vencimiento 2017)
Banco emisor	Junio 2016			Objetivo
	Nocional		Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$	10.195.736	
JP Morgan	200.000.000		20.391.472	
Bank of America	200.000.000		20.391.472	
	US\$ 500.000.000	US\$	50.978.680	
Monto colonizado	¢ 270.835.000.000	¢	27.613.621.596	
				Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
CitiBank	100.000.000		1.333.589	
JP Morgan	150.000.000		2.000.387	
	US\$ 250.000.000	US\$	3.333.976	
Monto colonizado	¢ 135.417.500.000	¢	1.805.914.780	
				Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
CitiBank	250.000.000		3.512.920	
JP Morgan	250.000.000		3.512.920	
	US\$ 500.000.000	US\$	7.025.840	
Monto colonizado	¢ 270.835.000.000	¢	3.805.687.272	
				Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017, el monto total de los nacionales de US\$1.258.400.000, equivalentes a ₡713.626.056.000 (US\$1.255.964.211 equivalentes a ₡688.494.461.186 y US\$1.250 000.000, equivalentes a ₡677.087.500.000 a diciembre y junio de 2016, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 24).

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

Al 30 de junio 2017, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$19.576.050 equivalentes a ₡11.101.383.102 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$8.802.904 equivalentes a ₡4.992.038.807 (véase nota 5).

Al 31 de diciembre 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$10.750.419 equivalentes a ₡5.893.164.907 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$16.778.385 equivalentes a ₡9.197.575.451 (véase nota 5).

Al 30 de junio 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$61.338.496 equivalentes a ₡33.225.223.648 (véase nota 5).

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%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio la efectividad en valoración en instrumentos financieros derivados se detalla a continuación:

	Tasa de efectividad		
	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Emisión de 5 años (Vencimiento 2018)	51,00%	83,62%	91,60%
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	101,10%	98,00%	92,67%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	81,00%	93,97%	93,10%

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016.
- 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 se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Banco registró un nocional por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$ 8.400.000.000 equivalentes a ₡4.763.556.000.

Al 30 de junio 2017 el Banco registró una valoración positiva por la negociación de estos contratos futuros por un monto de US\$22.703 equivalentes a ₡12.874.922 y una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos por un monto de US\$8.964 equivalentes a ₡5.083.219 la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 18) Estableciendo una posición neta de estos instrumentos de por un monto de US\$ 13.740 equivalentes a ₡7.791.703.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- ✓ Derivados con fines de negociación:

Forwards de negociación de tipo de cambio:

El Banco ha formalizado forwards de negociación de tipo de cambio con diversos clientes.

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

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

Al 30 de junio de 2017, el monto total de los nacionales es de US\$23.460.753 equivalentes a ¢13.304.358.385 (a diciembre y junio 2016 el Banco no mantiene forwards de negociación de tipo de cambio (véase nota 22).

Al 30 de junio de 2017 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢173.819.527 la cual se registró en una cuenta de activo (a diciembre y junio 2016 el Banco no registro una valoración) (véase nota 5).

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

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Ganancia en instrumentos financieros derivados	¢ 15.366.679.707	32.487.947.468	28.407.958.585
Pérdida en instrumentos financieros derivados	¢ (4.331.048.826)	(41.961.019.227)	(5.112.651.429)
Ganancia (perdida) neta	¢ 11.035.630.881	(9.473.071.759)	23.295.307.156

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(7) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Comercio	¢ 430.655.248.421	383.913.120.090	367.034.927.090
Servicios	911.702.922.306	886.844.738.498	828.731.637.864
Servicios financieros	138.647.058.673	144.072.055.018	129.538.951.024
Extracción de minerales	993.400.983	1.078.059.706	843.031.803
Industria de manufactura y extracción	173.295.744.701	164.439.989.019	142.090.967.906
Construcción	110.501.086.315	102.337.598.821	97.741.637.098
Agricultura y silvicultura	121.996.894.500	119.200.690.631	114.052.542.019
Ganadería, caza y pesca	83.276.565.684	75.554.660.408	70.252.437.217
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	420.114.554.178	397.442.725.153	416.125.269.889
Transporte y telecomunicaciones	46.601.822.561	41.876.391.133	31.173.284.209
Vivienda	1.276.075.365.270	1.192.797.400.089	1.148.390.048.160
Consumo o crédito personal	513.993.587.102	445.416.562.419	391.474.798.879
Turismo	169.616.535.988	161.477.445.037	139.302.905.074
	4.397.470.786.682	4.116.451.436.022	3.876.752.438.232
Productos por cobrar	27.763.070.665	27.223.166.313	25.579.739.890
Estimación por deterioro	(92.446.822.779)	(85.464.859.320)	(73.694.845.648)
	<u>¢ 4.332.787.034.568</u>	<u>4.058.209.743.015</u>	<u>3.828.637.332.474</u>

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

Moneda	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	4,35% a 39,00%	13,56%	4,45% a 39,00%	13,23%	5,30% a 39,00%	14,32%
US dólares	3,00% a 34,92%	9,16%	3,00% a 34,92%	8,93%	3,00% a 33,00%	8,71%
UDES	3,85% a 11,00%	6,57%	3,85% a 11,00%	6,58%	3,85% a 11,00%	6,58%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Al día	₡ 4.182.129.735.192	3.923.840.957.083	3.663.804.692.196
De 1 a 30 días	85.302.578.206	46.067.740.682	85.191.951.571
De 31 a 60 días	21.195.149.226	38.346.524.164	19.615.798.095
De 61 a 90 días	17.323.148.681	19.993.513.410	20.325.440.872
De 91 a 120 días	9.406.434.159	10.101.589.852	10.864.980.242
De 121 a 180 días	11.918.507.172	12.237.325.773	12.422.125.418
Más de 180 días	<u>70.195.234.046</u>	<u>65.863.785.058</u>	<u>64.527.449.838</u>
Total créditos directos	<u>4.397.470.786.682</u>	<u>4.116.451.436.022</u>	<u>3.876.752.438.232</u>
Productos por cobrar	27.763.070.665	27.223.166.313	25.579.739.890
Estimación por deterioro	<u>(92.446.822.779)</u>	<u>(85.464.859.320)</u>	<u>(73.694.845.648)</u>
	<u>₡ 4.332.787.034.568</u>	<u>4.058.209.743.015</u>	<u>3.828.637.332.474</u>

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por los años terminados el 30 de junio, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo inicial del año	₡ 85.464.859.320	62.968.882.979	62.968.882.979
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 31)	15.701.678.367	37.490.816.079	17.260.301.448
Cancelación de créditos	(9.048.034.504)	(15.733.523.078)	(6.953.750.923)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos	(720.000.000)	-	-
Diferencias de cambio	1.048.319.596	738.683.340	419.412.144
Saldo al final del año	<u>₡ 92.446.822.779</u>	<u>85.464.859.320</u>	<u>73.694.845.648</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
	¢ 179.714.584	126.378.316	84.462.617
Comisiones por cobrar			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)	6.715.906	6.247	24.732.633
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas)	36.956.938	18.518.256	80.601.295
Impuesto sobre la renta diferidos (véase nota 16-b)	880.352.133	645.872.094	567.977.860
Impuesto sobre la renta por cobrar	63.437.973	140.319.872	2.540.939.018
Otras cuentas por cobrar diversas	4.644.265.392	3.933.633.960	3.577.225.081
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.572.449	1.800.923	2.197.676
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(3.691.413.509)	(3.392.351.363)	(5.826.489.777)
	<u>¢ 2.121.601.866</u>	<u>1.474.178.305</u>	<u>1.051.646.403</u>

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
	¢ 3.392.351.363	5.862.408.795	5.862.408.795
Saldo al inicio del año			
Gastos por estimación (véase nota 31)	1.261.924.401	1.601.223.913	676.672.856
Disminución de estimación (véase nota 32)	(297.733.465)	(3.229.204.400)	(448.377.380)
Liquidación de partidas contra estimación	(667.498.175)	(845.837.775)	(266.727.630)
Diferencias de cambio	<u>2.369.385</u>	<u>3.760.830</u>	<u>2.513.136</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 3.691.413.509</u>	<u>3.392.351.363</u>	<u>5.826.489.777</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(9) Bienes realizables

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 83.446.253.926	77.394.578.153	79.251.336.646
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.471.878	1.471.878	832.653
Estimación por deterioro de bienes realizables	(62.469.414.972)	(59.644.951.072)	(63.263.247.969)
	₡ 20.978.310.832	17.751.098.959	15.988.921.330

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldos inicial del año	₡ 59.644.951.072	61.161.022.915	61.161.022.915
Gasto por estimación (véase nota 35)	3.614.610.475	4.906.253.492	3.978.932.471
Disminución de estimación	(790.146.575)	(6.422.325.335)	(1.876.707.417)
Saldo final del año	₡ 62.469.414.972	59.644.951.072	63.263.247.969

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	₡ 15.530.651.565	17.560.620.280	19.285.248.373
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	5.709.733.569	5.945.831.085	6.284.850.737
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	6.958.149.313	7.294.405.422	7.298.989.097
BN Corredora de Seguros, S.A.	1.369.491.675	1.819.771.469	1.791.370.867
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA)	60.514.689.302	57.140.578.673	56.285.632.666
Participación en otras empresas no financieras	20.623.300	20.623.300	20.623.300
	₡ 90.103.338.724	89.781.830.229	90.966.715.040

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016	Concepto
Interclear Central de Valores	₡	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial					Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Golfito Art 24 Ley 7131		5.200.000	5.200.000	5.200.000	Participaciones en varias cooperativas
Otras entidades financieras	₡	<u>423.300</u>	<u>423.300</u>	<u>423.300</u>	
		<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

	Junio 2017					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo revaluado al inicio del año	₡ 46.478.629.745	121.009.095.827	60.115.009.746	56.385.265.668	414.698.188	284.402.699.174
Adiciones	-	1.713.797.142	2.099.433.617	1.618.811.573	-	5.432.042.332
Retiro	-	-	(1.536.409.106)	(9.819.899.742)	-	(11.356.308.848)
Ajustes	-	-	24.039.215	9.080.677	-	33.119.892
Saldo al final del año	46.478.629.745	122.722.892.969	60.702.073.472	48.193.258.176	414.698.188	278.511.552.550
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del año	-	33.183.853.177	33.218.408.760	41.715.656.461	321.536.197	108.439.454.595
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	696.460.823	2.747.153.864	3.194.896.186	12.558.201	6.651.069.074
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	708.730.130	-	-	-	708.730.130
Retiros	-	-	(1.505.367.620)	(9.795.454.591)	-	(11.300.822.211)
Ajustes	-	(1.410)	2.973.313	(17.493.853)	-	(14.521.950)
Saldo al final del año	-	34.589.042.720	34.463.168.317	35.097.604.203	334.094.398	104.483.909.638
Saldo neto al final del año	₡ 46.478.629.745	88.133.850.249	26.238.905.155	13.095.653.973	80.603.790	174.027.642.912

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del año	₡ 4.218.965.394	62.430.854.914	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	179.973.312.591
Saldo costo revaluado al inicio del año	42.395.124.332	57.353.344.058	-	-	-	99.748.468.390
Adiciones	-	783.223.809	5.688.605.002	7.294.128.510	-	13.765.957.321
Retiros	-	-	(3.808.936.963)	(5.666.407.970)	-	(9.475.344.933)
Ventas	(135.459.981)	(168.500.338)	(273.875)	-	(13.644.336)	(317.878.530)
Ajustes	-	611.075.765	130.000.172	(32.891.602)	-	708.184.335
Reclasificaciones	-	(902.381)	(5.316.909)	6.299.810	(80.520)	-
Saldo al final del año	46.478.629.745	121.009.095.827	60.115.009.746	56.385.265.668	414.698.188	284.402.699.174
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del año	-	29.704.829.213	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.162	102.865.974.985
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.355.676.895	5.233.585.844	5.075.048.434	27.162.890	11.691.474.063
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.364.745.840	-	-	-	1.364.745.840
Retiros	-	-	(2.612.598.308)	(5.605.160.550)	-	(8.217.758.858)
Ventas	-	(70.932.726)	(273.874)	-	(13.644.336)	(84.850.936)
Ajustes	-	830.436.337	39.675.974	(50.242.809)	-	819.869.502
Reclasificaciones	-	(902.381)	(5.311.378)	6.294.278	(80.519)	-
Saldo al final del año	-	33.183.853.178	33.218.408.760	41.715.656.461	321.536.197	108.439.454.596
Saldo neto al final del año	₡ 46.478.629.745	87.825.242.649	26.896.600.986	14.669.609.207	93.161.991	175.963.244.578

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Junio 2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del periodo	₡ 46.614.089.726	119.784.198.972	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	279.721.780.981
Adiciones	-	440.414.390	2.192.052.848	2.366.054.163	-	4.998.521.401
Retiros	-	-	(1.801.351.216)	(2.752.225.417)	-	(4.553.576.633)
Ventas	(21.907.146)	(146.371.472)	-	-	(13.644.336)	(181.922.954)
Ajustes	-	667.515.291	6.375.613	(32.428.396)	-	641.462.508
Reclasificaciones	-	-	(6.058.372)	6.138.892	(80.520)	-
Saldo al final del periodo	46.592.182.580	120.745.757.181	58.501.951.192	54.371.676.162	414.698.188	280.626.265.303
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	29.704.829.213	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.162	102.865.974.985
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	666.390.120	2.577.877.728	2.443.123.349	13.917.907	5.701.309.104
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	680.117.860	-	-	-	680.117.860
Retiros	-	-	(1.123.687.022)	(2.698.979.872)	-	(3.822.666.894)
Ventas	-	(58.411.230)	-	-	(13.644.336)	(72.055.566)
Ajustes	-	843.263.715	8.186.981	372.601	-	851.823.297
Reclasificaciones	-	-	(6.058.372)	6.138.892	(80.520)	-
Saldo al final del periodo	-	31.836.189.678	32.019.649.817	42.040.372.078	308.291.213	106.204.502.786
Saldo neto al final del periodo	₡ 46.592.182.580	88.909.567.503	26.482.301.375	12.331.304.084	106.406.975	174.421.762.517

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(12) Otros activos

El detalle de los otros activos, es como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Cargos diferidos:</u>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡	982.619.065	1.172.813.330	1.107.706.155
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (3)		1.667.697.922	1.888.423.058	2.102.991.902
Costos proyecto de deuda subordinada		436.127.725	474.798.764	512.021.812
Costos directos diferidos asociados a créditos		5.236.743.481	5.673.603.092	5.865.372.256
Otros cargos diferidos		1.946.935.544	2.632.876.079	3.327.700.280
		<u>10.270.123.737</u>	<u>11.842.514.323</u>	<u>12.915.792.405</u>
<u>Activos intangibles:</u>				
Software (2)		5.695.439.113	4.995.212.693	3.463.078.794
Otros bienes intangibles		1.522.098.419	-	-
		<u>7.217.537.532</u>	<u>4.995.212.693</u>	<u>3.463.078.794</u>
<u>Otros activos:</u>				
Intereses y comisiones pagadas por anticipado		231.089.544	274.408.717	245.737.896
Impuesto pagado por anticipado		2.361.096.398	5.392.421.631	1.811.332.363
Póliza de seguros pagados por anticipado		125.686.351	205.916.377	135.313.730
Otros gastos pagados por anticipado		583.100.835	72.774.000	103.664.766
Papelería, útiles y otros materiales		971.743.784	614.904.785	310.698.119
Bienes entregados en alquiler		100.139.771	100.810.170	101.486.944
Biblioteca y obras de arte		425.295.762	345.295.762	336.955.762
Construcciones en proceso		5.267.692.167	5.741.165.428	4.218.381.733
Derechos en instituciones sociales y gremiales		350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos		4.379.143.298	3.860.040.520	2.479.560.275
Faltante de caja		-	3.000	-
Operaciones por liquidar		8.250.209.091	5.676.583.226	8.681.520.918
Otras operaciones pendientes de imputación		211.036.566	3.681.008.163	506.992.291
Depósitos en garantía (1)		263.620.647	322.936.830	380.926.244
Depósitos judiciales y administrativos (1)		152.840.074	187.985.647	198.593.132
		<u>23.323.044.288</u>	<u>26.476.604.256</u>	<u>19.511.514.173</u>
	₡	<u>40.810.705.557</u>	<u>43.314.331.272</u>	<u>35.890.385.372</u>

- (1) Al 30 de junio de 2017, existen depósitos en garantía por ₡416.460.721 (₡510.922.477 y ₡579.519.376 a diciembre y junio de 2016) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Junio 2017		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	₡ 21.687.337.345	94.029.559	21.781.366.904
Adiciones	2.247.411.279	1.990.436.395	4.237.847.674
Ajustes	(124.250.735)	-	(124.250.735)
Saldo al final del año	<u>23.810.497.889</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>25.894.963.843</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	16.692.124.652	94.029.560	16.786.154.212
Gastos del año	1.422.934.124	468.337.975	1.891.272.099
Saldo final del año	<u>18.115.058.776</u>	<u>562.367.535</u>	<u>18.677.426.311</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 5.695.439.113</u>	<u>1.522.098.419</u>	<u>7.217.537.532</u>

	Diciembre 2016		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	₡ 20.103.486.657	94.029.559	20.197.516.216
Adiciones	3.141.092.383	-	3.141.092.383
Retiros	(1.628.244.326)	-	(1.628.244.326)
Ajustes	71.002.631	-	71.002.631
Saldo al final del año	<u>21.687.337.345</u>	<u>94.029.559</u>	<u>21.781.366.904</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	16.348.118.325	94.029.559	16.442.147.884
Gastos del año	1.999.222.279	-	1.999.222.279
Retiros	(1.627.806.805)	-	(1.627.806.805)
Ajustes	(27.409.147)	-	(27.409.147)
Saldo final del año	<u>16.692.124.652</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.786.154.211</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 4.995.212.693</u>	<u>-</u>	<u>4.995.212.693</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Junio 2016		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del año	₡ 20.103.486.657	94.029.559	20.197.516.216
Adiciones	1.981.229	-	1.981.229
Retiros	(1.030.073.709)	-	(1.030.073.709)
Ajustes	657.383.120	-	657.383.120
Saldo al final del año	<u>19.732.777.297</u>	<u>94.029.559</u>	<u>19.826.806.856</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del año	16.348.118.325	94.029.559	16.442.147.884
Gastos del año	951.653.887	-	951.653.887
Retiros	(1.030.073.709)	-	(1.030.073.709)
Saldo final del año	<u>16.269.698.503</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.363.728.062</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 3.463.078.794</u>	<u>-</u>	<u>3.463.078.794</u>

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

	Junio 2017			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 283.545.000	283.545.000	482.026.500	1.049.116.500
Comisión Moody's Investors Service	141.772.500	141.772.500	-	283.545.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.930.407	6.930.407	-	13.860.814
RR Donelley	6.207.934	6.207.912	3.716.297	16.132.143
BNY Mellon	2.241.707	2.241.707	3.270.408	7.753.822
Moody's calificación emisor	18.770.679	18.770.679	141.772.500	179.313.858
Fitch Ratings	141.772.500	141.772.500	141.772.500	425.317.500
Milbank	83.452.964	83.452.964	111.728.418	278.634.346
Shearman & Sterling	83.561.279	83.561.279	124.302.782	291.425.340
Auditoría externa	107.747.100	107.747.100	131.564.880	347.059.080
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.438.548	7.438.548
Impresión de documentos	-	-	8.968.438	8.968.438
	<u>876.002.070</u>	<u>876.002.048</u>	<u>1.156.561.271</u>	<u>2.908.565.389</u>
Amortización	<u>(636.554.257)</u>	<u>(297.645.730)</u>	<u>(306.667.481)</u>	<u>(1.240.867.467)</u>
	<u>₡ 239.447.813</u>	<u>578.356.318</u>	<u>849.893.790</u>	<u>1.667.697.922</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 274.090.000	274.090.000	465.953.000	1.014.133.000
Comisión Moody's Investors Service	137.045.000	137.045.000	-	274.090.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.699.308	6.699.308	-	13.398.616
RR Donnelley	6.000.926	6.000.905	3.592.374	15.594.205
BNY Mellon	2.166.956	2.166.956	3.161.354	7.495.266
Moody's calificación emisor	18.144.758	18.144.758	137.045.000	173.334.516
Fitch Ratings	137.045.000	137.045.000	137.045.000	411.135.000
Milbank	80.670.169	80.670.169	108.002.758	269.343.096
Shearman & Sterling	80.774.871	80.774.871	120.157.822	281.707.564
Auditoría externa	104.154.200	104.154.200	127.177.760	335.486.160
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.190.504	7.190.504
Impresión de documentos	-	-	8.669.379	8.669.379
	846.791.188	846.791.167	1.117.994.951	2.811.577.306
Amortización	(521.521.223)	(231.871.584)	(169.761.441)	(923.154.248)
	¢ 325.269.965	614.919.583	948.233.510	1.888.423.058
	Junio 2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 270.835.000	270.835.000	460.419.500	1.002.089.500
Comisión Moody's Investors Service	135.417.500	135.417.500	-	270.835.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.619.749	6.619.749	-	13.239.498
RR Donnelley	5.929.661	5.929.640	3.549.712	15.409.013
BNY Mellon	2.141.222	2.141.222	3.123.811	7.406.255
Moody's calificación emisor	17.929.277	17.929.277	135.417.500	171.276.054
Fitch Ratings	135.417.500	135.417.500	135.417.500	406.252.500
Milbank	79.712.157	79.712.157	106.720.154	266.144.468
Shearman & Sterling	79.815.616	79.815.616	118.730.868	278.362.100
Auditoría externa	102.917.300	102.917.300	125.667.440	331.502.040
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.105.112	7.105.112
Impresión de documentos	-	-	8.566.424	8.566.424
	836.734.982	836.734.961	1.104.718.021	2.778.187.964
Amortización	(427.776.523)	(186.389.210)	(61.030.329)	(675.196.062)
	¢ 408.958.459	650.345.751	1.043.687.692	2.102.991.902

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(13) Obligaciones con el público

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>Captaciones a la vista:</i>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.193.648.695.497	1.278.957.424.500	1.182.701.716.630
Cheques certificados	120.292.195	122.039.022	238.125.599
Depósitos de ahorro a la vista	1.303.686.655.465	1.296.486.039.607	1.202.495.716.359
Captaciones a plazo vencidas	21.185.280.671	17.819.303.823	18.481.303.723
Otras captaciones a la vista	520.057.078	611.720.829	833.521.216
Giros y transferencias por pagar	90.759.383	163.530.110	224.163.469
Cheques de gerencia	7.190.113.766	4.084.392.512	5.876.212.211
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	9.497.529.248	8.526.828.123	7.778.446.957
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	2.653.646	35.790.055	14.819.598
	<u>2.535.942.036.949</u>	<u>2.606.807.068.581</u>	<u>2.418.644.025.762</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>			
Captaciones a plazo con el público	1.982.903.588.463	1.454.926.471.107	1.547.996.482.458
Otras captaciones a plazo	138.453.880.112	81.367.527.731	83.890.629.431
Cargos por pagar por obligaciones con el público	2.121.357.468.575	1.536.293.998.838	1.631.887.111.889
	<u>30.024.939.633</u>	<u>22.055.657.872</u>	<u>21.433.806.280</u>
₡	<u>4.687.324.445.157</u>	<u>4.165.156.725.291</u>	<u>4.071.964.943.931</u>

Al 30 de junio de 2017, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,55% anual (1,50% anual a diciembre y 0,90% anual junio en el 2016) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 1,65% anual (0,00% anual a diciembre y 0,50% anual junio en el 2016) a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,45% anual (0,40% anual a diciembre y 0,10% anual a junio en el 2016) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,30% anual (0,00% anual a diciembre y 0,05% anual a junio el 2016) a partir de un saldo de US\$1.000.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones, US dólares y euros. Al 30 de junio, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo, presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Colones	4,00% a 8,20%	1,15% a 7,40%	1,15% a 7,40%
Dólares	0,50% a 5,10%	0,45% a 5,85%	0,20% a 5,80%
Euros	0,00% a 0,00%	0,00% a 0,00%	0,01% a 0,05%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2017, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢ 35.678.326.394 (¢32.221.517.946 y ¢31.165.411.085 a diciembre y junio 2016, respectivamente). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(14) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Financiamiento para préstamos con recursos internos BCCR	¢ 133.675.000.000	-	-
Financiamiento para préstamos con recursos externos	125.644.412	125.644.412	125.644.412
Intereses por pagar por obligaciones con BCCR	21.350.868	-	-
	<u>¢ 133.821.995.280</u>	<u>125.644.412</u>	<u>125.644.412</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(15) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>A la vista:</i>				
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡	40.773.199.106	67.079.202.786	66.982.045.965
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país		129.690.466	34.068.844	44.729.567
Obligaciones por administración de recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo		157.822.087.646	145.344.840.301	136.907.938.480
Obligaciones por cheques al cobro		7.403.710.565	1.947.218.401	7.001.621.186
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas		1.191.067.880	2.436.481.843	1.993.825.060
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista		1.084.972	997.169.020	695.298.797
		<u>207.320.840.635</u>	<u>217.838.981.195</u>	<u>213.625.459.055</u>
<i>A plazo:</i>				
Depósitos a plazo de entidades financieras del país		99.462.881.093	2.702.114.143	7.795.931.339
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior		5.670.900.000	5.481.800.000	10.833.400.000
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2)		850.753.704.986	815.040.918.559	844.147.366.074
Préstamos de entidades financieras del país		17.280.707.935	8.138.797.739	3.742.041.291
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)		159.775.558.252	160.775.371.029	254.971.263.667
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez		7.225.000.000	-	-
		<u>1.140.168.752.266</u>	<u>992.139.001.470</u>	<u>1.121.490.002.371</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera		176.015.804	38.405.885	72.964.888
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional		779.191.974	109.954.422	234.311.337
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)		1.466.736.013	1.413.597.675	1.773.695.382
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país		34.266.668	9.776.425	10.601.262
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (2)		8.265.139.891	7.989.533.183	7.894.652.171
		<u>10.721.350.350</u>	<u>9.561.267.590</u>	<u>9.986.225.040</u>
₡	<u>1.358.210.943.251</u>	<u>1.219.539.250.255</u>		<u>1.345.101.686.466</u>

- (1) Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,65% anual (entre 2,54% y 6,65% y 2,02% y 6,65% anual en diciembre y junio el 2016 respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Fecha de Emisión	Valor Nominal	Características
01/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none"> • Valor transado: 99,331% • Plazo: 5 años • Tasa de interés: 4,875% por cupón
01/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none"> • Valor transado: 99,072% • Plazo: 10 años • Tasa de interés: 6,250% por cupón
25/04/2016	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none"> • Valor transado: 99,68% • Plazo: 5 años • Tasa de interés: 5,875% por cupón

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

	Junio 2017			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 281.042.145.818	286.765.874.998	273.489.359.939	841.297.380.755
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	183.325.862	3.980.407.959	2.981.136.011	7.144.869.832
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.342.850.570	778.107.790	190.496.039	2.311.454.399
Subtotal	282.568.322.250	291.524.390.747	276.660.991.989	850.753.704.986
Cargos por pagar	2.303.803.114	2.953.593.754	3.007.743.023	8.265.139.891
	¢ 284.872.125.364	294.477.984.501	279.668.735.012	859.018.844.877

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 273.840.105.083	308.765.469.368	275.425.692.866	858.031.267.317
Ajuste del valor				
razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(2.224.689.858)	(31.561.996.331)	(11.056.020.380)	(44.842.706.569)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.107.715.702	639.844.894	104.797.215	1.852.357.811
Subtotal	272.723.130.927	277.843.317.931	264.474.469.701	815.040.918.559
Cargos por pagar	2.226.981.250	2.855.104.181	2.907.447.752	7.989.533.183
	¢ 274.950.112.177	280.698.422.112	267.381.917.453	823.030.451.742

	Junio 2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 272.566.609.985	312.044.147.683	269.968.328.000	854.579.085.668
Ajuste del valor				
razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.877.449.887)	(16.291.054.558)	3.875.638.829	(14.292.865.616)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	910.000.725	523.873.979	27.271.318	1.461.146.022
Subtotal	271.599.160.823	296.276.967.104	273.871.238.147	841.747.366.074
Cargos por pagar	2.200.534.375	2.821.197.920	2.872.919.876	7.894.652.171
Total	¢ 273.799.695.198	299.098.165.024	276.744.158.023	849.642.018.245

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	Junio 2017		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 141.049.934.937	62.327.430.530	203.377.365.467
De tres a cinco años	125.644.412	8.026.679.007	8.152.323.419
Más de cinco años	17.186.390.534	90.888.184.728	108.074.575.262
	₡ 158.361.969.883	161.242.294.265	319.604.264.148

	Diciembre 2016		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 397.938.239	61.328.159.986	61.726.098.225
De uno a dos años	-	2.745.006.304	2.745.006.304
De tres a cinco años	125.644.413	8.783.221.884	8.908.866.297
Más de cinco años	7.750.635.924	89.332.580.530	97.083.216.454
	₡ 8.274.218.576	162.188.968.704	170.463.187.280

	Junio 2016		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 148.134.495	100.191.049.954	100.339.184.449
De uno a dos años	628.140.625	61.521.508.793	62.149.649.418
De tres a cinco años	125.644.412	9.699.964.178	9.825.608.590
Más de cinco años	2.976.367.433	85.332.436.124	88.308.803.557
	₡ 3.878.286.965	256.744.959.049	260.623.246.014

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017 y 2016, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago.

(16) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
<u>Impuesto sobre la renta corriente:</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta del período	₡ 5.914.499.287	5.274.699.718	1.245.995.417	2.418.998.965
Disminución de impuesto sobre la renta del período	(858.011.819)	(1.334.895.134)	(858.011.819)	(1.334.895.134)
Sub total gasto por impuesto sobre la renta del período	5.056.487.468	3.939.804.585	387.983.598	1.084.103.832
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	834.374.297	-	-	-
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	5.890.861.765	3.939.804.585	387.983.598	1.084.103.832
<u>Impuesto sobre la renta diferido:</u>				
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	-	(1.197.379.657)	-	-
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	₡ 5.890.861.765	2.742.424.928	387.983.598	1.084.103.832

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 2017	Junio 2016
Utilidad antes de impuestos	¢ 37.057.512.824	41.746.584.625
<i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i>		
Gastos no deducibles	18.545.179.015	17.271.112.451
Gastos deducibles	(2.089.558.371)	(2.343.583.530)
Ingresos no gravables	<u>(36.658.175.242)</u>	<u>(43.541.431.597)</u>
Base imponible	<u>16.854.958.226</u>	<u>13.132.681.949</u>
Tasa de impuesto	30%	30%
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ <u>5.056.487.468</u>	<u>3.939.804.585</u>

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Al 31 de junio 2017		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 880.352.133	-	880.352.133
Ganancias no realizadas	-	(765.858.517)	(765.858.517)
Revaluación de activos	-	<u>(10.339.228.565)</u>	<u>(10.339.228.565)</u>
	<u>¢ 880.352.133</u>	<u>(11.105.087.082)</u>	<u>(10.224.734.949)</u>
Al 31 de diciembre de 2016			
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 645.872.094	-	645.872.094
Ganancias no realizadas	-	(1.101.843.535)	(1.101.843.535)
Revaluación de activos	-	<u>(10.339.228.565)</u>	<u>(10.339.228.565)</u>
	<u>¢ 645.872.094</u>	<u>(11.441.072.100)</u>	<u>(10.795.200.006)</u>
Al 31 de junio 2016			
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 567.977.860	-	567.977.860
Ganancias no realizadas	-	(2.006.335.559)	(2.006.335.559)
Revaluación de activos	-	<u>(10.339.228.565)</u>	<u>(10.339.228.565)</u>
	<u>¢ 567.977.860</u>	<u>(12.345.564.124)</u>	<u>(11.777.586.264)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	31 de diciembre de 2016	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2017
Pérdidas no realizadas	₡ 645.872.096	234.480.037	880.352.133
Ganancias no realizadas	(1.101.843.535)	335.985.018	(765.858.517)
Revaluación de activos	(10.339.228.565)	-	(10.339.228.565)
	<u>₡ (10.795.200.004)</u>	<u>570.465.055</u>	<u>(10.224.734.949)</u>
	31 de diciembre de 2015	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 479.833.979	166.038.117	645.872.096
Ganancias no realizadas	(3.223.207.697)	2.121.364.162	(1.101.843.535)
Revaluación de activos	(11.524.732.938)	1.185.504.373	(10.339.228.565)
	<u>₡ (14.268.106.656)</u>	<u>3.472.906.652</u>	<u>(10.795.200.004)</u>
	31 de diciembre de 2015	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 479.833.979	88.143.881	567.977.860
Ganancias no realizadas	(3.223.207.697)	1.216.872.139	(2.006.335.558)
Revaluación de activos	(11.524.732.938)	1.185.504.372	(10.339.228.566)
	<u>₡ (14.268.106.656)</u>	<u>2.490.520.392</u>	<u>(11.777.586.264)</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 años terminados el 31 de diciembre del 2013, 2014, 2015, 2016 y la que se presentará para el 2017.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(17) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Prestaciones legales	₡	2.756.361.410	2.838.355.799	7.660.507.132
Litigios legales		4.761.484.684	4.716.809.407	4.660.696.896
Otros		15.453.949.593	17.691.456.375	12.026.711.721
	₡	<u>22.971.795.687</u>	<u>25.246.621.581</u>	<u>24.347.915.749</u>

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

		Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡	19.345.442.018	4.338.666.120	10.954.108.847	34.638.216.985
Incremento en la provisión		1.488.783.679	885.635.174	7.862.015.763	10.236.434.616
Provisión utilizada		(12.914.158.123)	(120.900.694)	(6.328.241.384)	(19.363.300.201)
Disminución de provisión		(259.560.442)	(442.703.704)	(461.171.505)	(1.163.435.651)
Saldos al 30 de junio de 2016	₡	<u>7.660.507.132</u>	<u>4.660.696.896</u>	<u>12.026.711.721</u>	<u>24.347.915.749</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡	19.345.442.018	4.338.666.120	10.954.108.847	34.638.216.985
Incremento en la provisión		7.117.315.140	1.927.480.509	15.114.758.025	24.159.553.674
Provisión utilizada		(23.338.547.507)	(760.996.278)	(7.540.869.165)	(31.640.412.950)
Disminución de provisión		(285.853.852)	(788.340.944)	(836.541.332)	(1.910.736.128)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	₡	<u>2.838.355.799</u>	<u>4.716.809.407</u>	<u>17.691.456.375</u>	<u>25.246.621.581</u>
Incremento en la provisión		613.250.699	376.126.468	6.355.329.569	7.344.706.736
Provisión utilizada		(695.245.088)	(314.838.436)	(8.147.755.892)	(9.157.839.416)
Disminución de provisión		-	(16.612.755)	(445.080.459)	(461.693.214)
Saldo al 30 de junio 2017	₡	<u>2.756.361.410</u>	<u>4.761.484.684</u>	<u>15.453.949.593</u>	<u>22.971.795.687</u>

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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Tipo	Monto demandado			Provisión		
	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Ordinario Colones	₡ 65.539.341.320	65.773.034.323	64.391.185.142	3.627.832.635	3.516.542.877	4.655.420.534
Ordinario Dólares	210.258.517.053	190.575.986.905	173.277.243.784	456.035.770	423.919.453	-
Penal Colones Laboral	1.009.129.410	1.009.129.410	1.000.000	512.620.604	496.046.408	-
Colones	622.128.688	1.616.275.443	1.345.284.761	164.995.675	280.300.669	5.276.362
Pishing	-	-	1.332.742.302	-	-	-
	₡ 277.429.116.471	258.974.426.081	240.347.455.989	4.761.484.684	4.716.809.407	4.660.696.896

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Honorarios por pagar	₡ 28.310.753	2.558.750	6.752.136
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.888.053.277	3.022.141.649	2.764.751.894
Aportaciones patronales por pagar	5.638.291.444	8.155.602.954	6.458.679.142
Impuesto de la renta corriente por pagar	5.056.487.468	8.692.728.118	3.939.804.584
Retenciones por orden judicial	3.419.934.573	3.161.046.092	3.202.994.444
Impuestos retenidos por pagar	2.734.158.037	3.318.146.119	2.004.986.330
Aportaciones laborales retenidas por pagar	643.157.435	630.193.880	510.434.285
Otras retenciones a terceros por pagar	295.878.375	9.246.889	210.190.201
Remuneraciones por pagar	3.127.169.456	6.668.494.742	4.450.281.885
Participaciones sobre resultados por pagar	9.239.603.478	15.671.368.103	8.831.368.063
Operaciones sujetas a compensación	3.259.505.568	4.617.080.542	8.411.564.879
Vacaciones acumuladas por pagar	7.075.928.610	6.604.450.446	7.325.661.219
Aguinaldo acumulado por pagar	4.916.999.034	1.585.389.728	4.760.177.687
Cuentas por pagar bienes adjudicados	479.913.837	354.942.685	199.714.975
Acreedores varios moneda nacional	7.016.319.758	6.321.011.335	7.551.346.935
Acreedores varios moneda extranjera	5.368.462.531	6.144.447.035	4.169.614.107
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	5.034.685.098	9.197.575.451	-
	₡ 67.222.858.732	84.156.424.518	64.798.322.766

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017 la cuenta de acreedores varios incluye ¢2.612 millones, ¢2.745 millones y ¢2.148 millones, a diciembre y junio de 2016 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.

(19) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>Ingresos diferidos:</i>			
<i>Ingresos financieros diferidos</i>			
Comisiones diferidas por cartera de crédito	¢ 28.507.160.245	24.722.362.957	17.882.105.382
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	19.917.250	23.251.334	14.693.481
Otros ingresos diferidos	-	-	76.545
	<u>28.527.077.495</u>	<u>24.745.614.291</u>	<u>17.896.875.408</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	345.121.855	540.840.567	1.746.923.668
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	18.100.938.554	19.153.979.611	11.050.695.573
Otras operaciones pendientes de imputación	21.254.510.742	2.337.461.858	19.983.688.923
	<u>39.355.449.296</u>	<u>21.491.441.469</u>	<u>31.034.384.496</u>
	<u>¢ 68.227.648.646</u>	<u>46.777.896.327</u>	<u>50.678.183.572</u>

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del año	¢ 540.840.567	1.545.597.997	1.545.597.997
Gastos por estimación (véase nota 31)	76.147.000	185.335.020	175.330.017
Diminución de estimación (véase nota 32)	(280.000.000)	(1.229.913.214)	-
Ajuste diferencial cambiario	8.134.288	39.820.764	25.995.654
Saldo al final del año	<u>¢ 345.121.855</u>	<u>540.840.567</u>	<u>1.746.923.668</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(20) Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene obligaciones subordinadas según se detalla a continuación:

Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Junio2017	Diciembre2016	Junio2016
Líbor 6 meses +4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses +5,00%	10años	27/05/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
Líbor 6 meses +5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses +5,75%	15años	23/10/2029	US\$ 30.000.000 130.000.000 ₡ 73.721.700.000 1.467.214.366 ₡ 75.188.914.366	30.000.000 130.000.000 71.263.400.000 1.412.378.397 72.675.778.397	30.000.000 130.000.000 70.417.100.000 1.213.355.582 71.630.455.582
Total equivalente en colones					
Cargos financieros por pagar					

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(21) Patrimonio

(a) Capital social

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

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

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ¢27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265 cada uno, a ¢655,02, tipo de cambio de referencia). Al 30 de junio de 2017, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢27.519.342.882 (27.181.284.510 y ¢27.069.336.275 a diciembre y junio de 2016, respectivamente) (véase nota 5).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

Al 30 de junio de 2017, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ¢60.806.752.437 (¢60.806.752.437 y ¢60.806.752.437 a diciembre y junio 2016, respectivamente).

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio 2017, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢1.880.898.796 (pérdida no realizada), ¢1.458.020.769 (pérdida no realizada) y ¢922.894.464 (ganancia no realizada) a diciembre y junio 2016, respectivamente)

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2017, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢9.908.445.420 (¢8.084.303.314 y ¢7.806.810.669 diciembre y junio 2016, respectivamente). Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Reserva legal	¢ 295.477.695.728	261.729.857.989	261.729.379.504
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	154.726.412	142.801.520	131.816.017
Exceso de reserva regulatoria de crédito	6.342.603.877	4.770.983.124	4.921.739.390
Provisión dinámica regulatoria	8.276.764.890	7.970.665.759	7.528.638.120
	<u>¢ 310.251.790.907</u>	<u>274.614.308.392</u>	<u>274.311.573.031</u>

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de junio de 2017, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢27.111.958.013 (¢21.749.819.320 y ¢21.749.819.320 a diciembre y junio de 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(22) Cuentas contingentes

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

	Junio 2017	Junio 2016
Garantías de cumplimiento	¢ 28.161.645.782	32.555.560.682
Garantías de participación	2.898.865.110	1.957.515.261
Otras garantías	4.300.905.811	1.521.984.628
Cartas de crédito	22.650.779.535	20.766.018.249
Créditos pendientes de desembolsar	<u>251.205.483</u>	<u>289.589.532</u>
	<u>58.263.401.721</u>	<u>57.090.668.352</u>
Líneas de crédito de utilización automática	287.260.454.779	238.956.815.982
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 43)	315.887.540.736	239.014.713.687
Otras contingencias-no crediticias	<u>816.524.507</u>	<u>636.737.855</u>
	<u>603.964.520.022</u>	<u>478.608.267.524</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	13.304.358.385	-
	<u>¢ 675.532.280.128</u>	<u>535.698.935.876</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(23) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>										
Disponibilidades	₡ 244.248.224	3.486.287	1.646.942	-	-	-	8.573	-	-	249.390.026
Inversiones en instrumentos financieros	202.990.421.334	2.000.518.528	19.190.999	1.126.621.084.115	1.172.142.545	-	2.015.995	-	-	1.332.805.373.516
Cartera de crédito	2.670.433.836	-	1.396.274.233	-	-	-	-	-	-	4.066.708.069
Cuentas y productos por cobrar	14.061.124.742	16.168.610.707	1.680.049.405	25.443.005	-	-	-	41.152.571	1.134.180	31.977.514.610
Bienes realizables	2.542.804	-	-	-	-	-	-	-	-	2.542.804
Participación en el capital de otras empresas	20.244.579	-	-	-	2.320.000	2.108.000	-	-	907.344.000	932.016.579
Propiedad, mobiliario y equipo	4.536.893.893	47.214.492.611	-	73.266.149.716	-	-	-	1.544.041.161	1.454.901.292	128.016.478.673
Otros activos	3.462.939.448	418.946.398	-	1.522.527.465	1.172.014	-	-	-	1.674.540.248	7.080.125.573
	₡ 227.988.848.860	65.806.054.531	3.097.161.579	1.201.435.204.301	1.175.634.559	2.108.000	2.024.568	1.585.193.732	4.037.919.720	1.505.130.149.850

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2016, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Garantía y Custodia de Acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>											
Disponibilidades	₡ 99.125.788	627.672	300.000	839	4.333.360	-	8.573	-	-	-	104.396.232
Inversión en valores depósitos a plazo	182.182.717.623	2.746.284.207	436.256.354	694.396.783.856	1.196.380.001	-	1.954.439	-	-	-	880.960.376.480
Cartera de crédito	2.575.338.078	-	1.218.509.223	-	-	-	-	-	-	-	3.793.847.301
Cuentas y productos por cobrar	7.970.214.487	11.490.882.332	3.239.685.631	23.724.057	2.318	-	-	29.132.545	-	650.004	22.754.291.374
Bienes realizables	23.333.003	-	666.979	-	-	-	-	-	-	-	23.999.982
Participación en el capital de otras empresas	867.866.262	-	-	-	2.320.000	2.096.000	-	-	-	866.672.000	1.738.954.262
Propiedad, mobiliario y equipo	1.391.508.724	50.946.578.261	-	70.337.559.616	-	-	-	1.544.041.161	-	-	124.219.687.762
Otros activos	1.840.591.191	386.964.836	7.602.128	1.668.250.798	1.442.945	-	-	-	5.591.595	-	3.910.443.493
Total	₡ 196.950.695.156	65.571.337.308	4.903.020.315	766.426.319.166	1.204.478.624	2.096.000	1.963.012	1.573.173.706	5.591.595	867.322.004	1.037.505.996.886

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

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

(24) Otras cuentas de orden deudoras

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

	Junio 2017	Junio 2016
Garantías prendarias	¢ 1.403.040.274	1.735.924.649
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	5.230.356.734.937	5.501.356.054.069
Créditos liquidados	433.347.227.129	490.138.098.293
Otras cuentas por cobrar liquidadas	263.444.803.356	243.237.499.174
Inversiones liquidadas	497.447.038	143.010.659
Créditos liquidados	170.464.505.255	161.272.706.471
Otras cuentas por cobrar liquidadas	9.663.445.689	11.158.333.241
Productos por cobrar liquidadas	16.483.043.894	15.623.828.614
Productos en suspenso de cartera de crédito	13.499.688.560	10.314.784.570
Documentos de respaldo en poder de la entidad	1.255	1.169
Valores emitidos por colocar	9.418.654.280	9.167.199.640
Cartas de crédito notificadas	15.926.750.596	14.724.062.301
Valor nocial sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 6)	713.626.056.000	677.087.500.000
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	8.397.886.706	-
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo	10.593.182.525	-
Gastos no deducibles	36.186.987.331	37.865.472.682
Ingresos no gravables	78.826.408.960	65.404.708.081
Otras cuentas de registro	<u>195.706.558.405</u>	<u>196.978.494.048</u>
	<u>7.207.842.422.190</u>	<u>7.436.207.677.661</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	803.456.004.280	764.057.585.896
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	211.744.061.026	318.605.505.219
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	<u>9.804.208.132.702</u>	<u>8.235.859.165.218</u>
	<u>¢ 18.027.250.620.198</u>	<u>16.754.729.933.994</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(25) Ingresos por instrumentos financieros

Los ingresos por instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
<i>Disponibilidades:</i>				
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	₡ 1.009.742.491	362.685.183	727.390.714	266.644.902
	<u>1.009.742.491</u>	<u>362.685.183</u>	<u>727.390.714</u>	<u>266.644.902</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>				
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	21.361.621.318	15.664.489.967	11.168.527.462	7.894.620.591
Comprometidos	1.284.079.314	4.860.517.550	663.441.228	2.241.265.755
	<u>22.645.700.632</u>	<u>20.525.007.517</u>	<u>11.831.968.690</u>	<u>10.135.886.346</u>
	<u>₡ 23.655.443.123</u>	<u>20.887.692.700</u>	<u>12.559.359.404</u>	<u>10.402.531.248</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(26) 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	
	2017	2016	2017	2016
<i>Créditos vigentes:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	₡ 35.527.766	36.083.183	21.790.017	10.576.563
Productos por documentos descontados	-	626.964	-	626.964
Productos por préstamos con Recursos del BCCR	522.009.984	596.432.852	259.192.859	296.257.836
Productos por préstamos con otros recursos	155.822.299.477	138.398.399.704	78.845.432.754	69.772.989.707
Productos por tarjetas de crédito	11.762.603.635	10.051.081.138	5.986.097.506	5.139.101.121
Productos por cartas de crédito emitidas	482.467	30.516	482.467	29.973
Productos por préstamos a partes relacionadas	370.054	-	-	-
Productos por otros créditos	2.234.249	2.243.755	1.153.222	1.127.925
	<u>168.145.527.632</u>	<u>149.084.898.112</u>	<u>85.114.148.825</u>	<u>75.220.710.089</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	1.334.856	8.853.468	626.011	8.426.175
Productos por préstamos con recursos del BCCR	62.022.012	93.269.625	31.699.895	42.567.089
Productos por préstamos con otros recursos	20.939.653.271	20.806.250.122	10.672.896.562	10.449.097.214
Productos por tarjetas de crédito	1.156.801.038	1.126.821.446	613.395.416	550.412.005
Productos por otros créditos	234.173	-	234.173	-
	<u>22.160.045.350</u>	<u>22.035.194.661</u>	<u>11.318.852.057</u>	<u>11.050.502.483</u>
	<u>₡ 190.305.572.982</u>	<u>171.120.092.773</u>	<u>96.433.000.882</u>	<u>86.271.212.572</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(27) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
	₡	₡	₡	₡
Comisiones por cartas de crédito	57.265.102	38.507.759	48.266.123	22.429.273
Comisiones por garantías otorgadas	265.456.702	231.268.962	131.497.952	157.818.065
Comisiones por líneas de crédito	33.540.027	57.708.312	9.978.381	26.658.370
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	3.217.007.017	4.633.349.358	94.644.802	3.168.159.551
Otros ingresos financieros diversos	2.980.732.284	2.331.916.069	1.668.578.236	909.135.132
	₡ 6.554.001.132	₡ 7.292.750.460	₡ 1.952.965.494	₡ 4.284.200.391

(28) 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	
	2017	2016	2017	2016
	₡	₡	₡	₡
Captaciones a la vista	16.424.273.032	14.292.580.978	8.266.297.270	6.596.692.635
Captaciones a plazo	49.256.908.141	38.151.794.680	26.768.624.933	19.323.942.251
	₡ 65.681.181.173	₡ 52.444.375.658	₡ 35.034.922.203	₡ 25.920.634.886

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(29) Gastos por obligaciones con entidades financieras

Los gastos por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 1.054.959.584	893.594.537	561.184.851	437.869.637
Obligaciones a plazo con entidades financieras	₡ 31.864.213.295	24.644.246.200	16.872.426.518	13.586.756.962
	₡ 32.919.172.879	25.537.840.737	17.433.611.369	14.024.626.599

(30) Otros gastos financieros

La partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 38.882.039	43.420.768	19.601.947	18.605.665
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	10.041.912.846	26.303.655.293	5.073.354.101	11.954.724.682
Otros gastos financieros diversos	₡ 73.616.751	229.266.798	49.574.690	97.194.133
	₡ 10.154.411.636	26.576.342.859	5.142.530.738	12.070.524.480

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(31) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	Junio		Trimestres del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-c)	₡ 8.612.036.979	14.831.698.158	8.294.046.963	8.303.582.281
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-c)	7.089.641.388	2.428.603.290	3.171.029.160	1.356.100.023
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	1.261.924.401	676.672.854	825.123.609	306.952.468
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 19)	18.000.000	130.000.001	18.000.000	25.000.000
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	58.147.000	45.330.016	12.035.000	10.010.010
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	12.107.366	20.527.703	10.818.495	-
	₡ 17.051.857.134	18.132.832.022	12.331.053.227	10.001.644.782

(32) 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	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 7.896.276.443	4.273.739.187	5.589.956.739	2.465.591.298
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	937.942	234.418	294.110	136.998
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 7)	720.000.000	-	-	-
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 8)	297.733.465	448.377.380	95.165.532	289.453.272
Disminución de estimaciones para créditos contingentes (véase nota 19)	230.000.000	-	-	-
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	50.000.000	-	-	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	299.593	97.495.429	299.593	4.242.805
	₡ 9.195.247.443	4.819.846.414	5.685.715.974	2.759.424.373

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(33) Ingresos por comisión de servicios

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

	Giros y transferencias Certificación de cheques Fideicomisos Custodias Mandatos Cobranzas Tarjetas de crédito Servicios administrativos Colocación de seguros Operaciones con partes relacionadas Otras comisiones	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
				2017	2016
		2017	2016	2017	2016
₡	4.166.555.373	3.798.268.724	2.093.010.049	1.910.980.762	
	3.295.833	2.268.155	1.932.782	1.093.165	
	453.163.988	366.764.305	226.552.738	184.958.089	
	755.391.226	684.844.923	382.115.294	352.220.008	
	114.097	77.757	40.233	37.536	
	16.716.490	17.958.399	(53.153.359)	8.961.541	
	26.362.476.687	22.191.565.572	13.200.285.898	10.929.628.212	
	1.732.321.751	1.980.003.441	901.695.666	1.054.336.030	
	503.535.336	314.126.149	399.418.885	170.119.214	
	123.442.579	140.358.774	62.130.817	67.819.910	
	<u>19.444.396.718</u>	<u>19.481.329.715</u>	<u>9.356.512.604</u>	<u>9.600.891.382</u>	
₡	<u>53.561.410.078</u>	<u>48.977.565.914</u>	<u>26.570.541.607</u>	<u>24.281.045.849</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(34) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
			2017	2016
	2017	2016	2017	2016
Alquiler de bienes	₡ 30.296.925	20.980.097	13.986.731	12.430.097
Recuperación de gastos	1.479.446.682	1.385.202.124	927.895.554	1.131.930.571
Valuación neta de otros activos (véase nota 42-c)	86.687.999	118.464.635	39.156.485	64.800.627
Otros ingresos por cuentas por cobrar	647.553	667.479	333.539	330.155
Ingresos operativos varios	2.231.413.973	13.851.880.485	1.203.482.091	13.026.027.342
Disminución de provisiones	461.693.213	1.163.435.651	346.093.160	955.744.288
	₡ 4.290.186.345	16.540.630.471	2.530.947.560	15.191.263.080

(35) Gastos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
			2017	2016
	2017	2016	2017	2016
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 169.686.766	168.973.753	33.397.271	103.959.370
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	4.264.812.921	2.624.620.279	2.096.167.548	2.202.155.182
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	2.540.004.242	4.254.084.450	1.295.056.186	1.954.428.008
Perdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9)	42.838.981	37.148.730	26.372.484	19.392.552
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9)	3.571.771.494	3.941.783.741	2.137.894.037	1.512.278.314
Otros gastos generados por los bienes realizables	256.722.650	13.581.967	233.978.699	7.706.007
	₡ 10.845.837.054	11.040.192.920	5.822.866.225	5.799.919.433

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(36) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Prestaciones laborales	₡ 613.250.699	1.488.783.679	413.924.626	827.104.492
Litigios pendientes	376.126.468	885.635.174	200.356.768	751.502.483
Otras provisiones	6.355.329.569	7.862.015.763	2.464.989.689	4.592.049.287
	₡ 7.344.706.736	10.236.434.616	3.079.271.083	6.170.656.262

(37) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 355.585.168	19.561.755	20.621.530	19.481.612
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 42-c)	558.079.668	321.195.340	329.259.030	312.854.315
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.531.423.287	1.460.826.976	795.098.039	703.178.933
Impuesto de renta por remesas al exterior	75.051.617	1.115.317.794	3.610.315	996.963.130
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	112.830.296	121.584.442	33.512.809	40.992.010
Patentes	288.229.433	218.783.838	158.998.855	68.569.934
Otros impuestos pagados en el país	894.047.965	-	894.047.965	-
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	2.088.362.907	1.560.118.323	916.033.543	827.372.953
Gastos operativos varios	30.451.173.380	23.540.485.564	16.598.710.405	11.854.503.810
	36.354.783.721	28.357.874.032	19.749.892.491	14.823.916.697

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(38) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Salarios y bonificaciones de personal permanente	¢ 30.440.489.156	30.265.552.689	15.269.217.893	15.258.962.693
Salarios y bonificaciones de personal contratado	822.655.779	800.404.691	410.408.203	406.150.341
Remuneraciones a directores y fiscales	54.800.128	53.067.169	25.348.084	27.658.438
Tiempo extraordinario	488.571.502	484.423.595	281.152.923	259.920.808
Viáticos	282.360.501	316.098.351	144.264.566	175.001.504
Decimotercer sueldo	3.366.909.397	3.413.067.687	1.661.607.227	1.723.470.732
Vacaciones	3.639.499.146	4.285.502.661	1.887.714.007	2.120.450.803
Otras retribuciones	1.778.554.415	1.623.344.242	837.013.398	827.510.773
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	2.080.944.251	2.073.120.054	1.025.934.602	1.040.952.787
Cargas sociales patronales	13.102.902.482	13.038.827.564	6.520.948.446	6.466.214.840
Refrigerios	169.233.079	183.322.560	76.788.188	81.440.292
Vestimenta	135.811.057	9.465.610	95.204.167	8.808.004
Capacitación	201.605.694	203.076.929	157.208.101	139.035.425
Seguro para el personal	95.032.094	104.910.050	47.664.189	53.299.631
Salario escolar	3.129.133.605	3.169.560.395	1.482.352.132	1.594.632.250
Fondo de capacitación laboral	1.237.792.959	1.228.805.037	614.619.950	604.302.230
Otros gastos de personal	269.164.572	281.403.250	135.033.879	147.946.559
	¢ <u>61.295.459.817</u>	<u>61.533.952.534</u>	<u>30.672.479.955</u>	<u>30.935.758.110</u>

(39) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue.

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Servicios externos	¢ 6.007.855.638	5.969.347.837	3.014.795.470	2.760.990.271
Movilidad y comunicación	2.024.628.649	1.859.378.536	989.599.654	939.674.946
Infraestructura	17.242.461.870	17.098.862.928	8.817.150.056	8.783.978.764
Gastos generales	6.921.470.682	5.396.974.766	3.593.724.734	3.185.413.267
	¢ <u>32.196.416.839</u>	<u>30.324.564.067</u>	<u>16.415.269.914</u>	<u>15.670.057.248</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(40) Participación sobre la utilidad

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

	Junio		Trimestre del	
	2016	2017	01 de abril al 30 junio de	2016
CONAPE 5%	₡ 1.860.878.496	2.087.329.231	595.845.561	1.176.248.052
Fondo Nacional de Emergencia 3%	1.027.071.576	1.150.937.774	306.617.519	654.189.341
INFOCOOP 10%	2.913.157.737	3.576.589.269	1.063.332.243	2.180.779.948
RIVM 15% (7% a junio 2016)	3.456.997.753	2.016.511.789	1.146.759.997	1.169.769.316
	₡ 9.258.105.562	8.831.368.063	3.112.555.320	5.180.986.657

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

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Fondo Nacional de Emergencia 3%	₡ 6.857.889	-	6.857.889	-
INFOCOOP 10%	63.669.806	-	-	-
RIVM 15% (7% a junio 2016)	30.585.366	-	-	-
	₡ 101.113.061	-	6.857.889	-

(41) 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 2017	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.320.566.816.144	1.320.566.816.144
Inversiones en instrumentos financieros	1.055.186.008.924	1.055.186.008.924
Cartera de crédito	4.425.233.857.347	3.904.471.607.766
	₡ 6.800.986.682.415	6.280.224.432.834
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.756.506.761.175	2.756.506.761.175
Otras obligaciones con el público a la vista	16.781.056.042	16.781.056.042
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	3.469.048.565.253	3.506.511.805.095
	₡ 6.242.336.382.470	6.279.799.622.312

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 934.649.797.171	934.649.797.171
	893.072.038.041	893.072.038.041
Cartera de crédito	4.143.674.602.335	3.873.915.582.205
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 5.971.396.437.547	5.701.637.417.417
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.833.891.166.847	2.833.891.166.847
Otras obligaciones con el público a la vista	12.810.540.801	12.810.540.801
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	₡ 2.601.234.423.117 ₡ 5.447.936.130.765	1.791.132.075.752 4.637.833.783.400

	Junio 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 945.170.654.072	945.170.654.072
Inversiones en instrumentos financieros	1.117.245.385.196	1.117.245.385.196
Cartera de crédito	3.902.332.178.122	3.670.453.427.579
	₡ 5.964.748.217.390	5.732.869.466.847
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.639.809.648.863	2.639.809.648.863
Otras obligaciones con el público a la vista	13.893.642.234	13.893.642.234
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	₡ 2.825.133.214.254 ₡ 5.478.836.505.351	2.818.395.643.542 5.472.098.934.639

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2017 y de 2016, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

(c) Captaciones a plazo

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

(d) Obligaciones con entidades

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Junio 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 881.035.924.383	117.270.208.858	5.887.471.949	1.004.193.605.190
Mantenidas al vencimiento	-	27.519.342.882	-	27.519.342.882
Instrumentos financieros derivados	-	-	11.101.383.102	11.101.383.102
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	850.753.704.986	850.753.704.986

	Junio 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 820.539.132.746	222.352.772.732	5.573.994.756	1.048.465.900.234
Mantenidas al vencimiento	-	27.069.336.275	-	27.069.336.275
Instrumentos financieros derivados	-	-	29.419.536.376	29.419.536.376
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	841.747.366.204	841.747.366.204

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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					
	2017			2016		Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	
Saldo inicial	₡ 5.629.455.571	5.893.164.907	815.040.918.559	5.594.435.115	12.835.716.456	539.553.389.165
Compras	-	-	269.968.328.000	-	-	269.968.328.000
Valoración	97.327.065	5.033.506.151	51.987.576.400	(105.005.519)	20.154.721.695	(15.022.250.052)
Amortizaciones	-	-	459.096.589	-	-	332.882.888
Diferencias de cambio	160.689.313	182.503.861	(286.702.214.562)	84.565.160	234.784.977	46.915.016.203
Saldo final	₡ 5.887.471.949	11.109.174.919	850.753.704.986	5.573.994.756	33.225.223.128	841.747.366.204

(42) Administración de riesgos

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

- El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto ha permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centro Corporativo, bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Reconquista.
- En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Contingencias		
		Junio 2017	Junio 2016	Nota	Junio 2017	Junio 2016
Cartera de préstamos						
Principal directo	7-a	₡ 4.397.470.786.682	3.876.752.438.232		345.523.856.500	296.047.484.334
Cuentas y productos por cobrar		<u>27.763.070.665</u>	<u>25.579.739.890</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
Valor en libros, bruto		<u>4.425.233.857.347</u>	<u>3.902.332.178.122</u>		<u>345.523.856.500</u>	<u>296.047.484.334</u>
Estimación para créditos incobrables (contable)		(87.116.612.150)	(73.694.845.648)		(345.121.855)	(1.746.923.668)
Valor en libros, neto		<u>₡ 4.338.117.245.197</u>	<u>3.828.637.332.474</u>		<u>345.178.734.645</u>	<u>294.300.560.666</u>
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
0		₡ 10.466.695.847	-		-	-
A1		3.581.239.750.970	3.185.663.599.838		337.052.891.085	288.268.103.784
A2		38.864.762.497	38.120.080.090		503.769.588	544.403.790
B1		301.223.554.376	289.810.582.652		3.048.094.557	2.641.746.581
B2		7.065.356.635	7.652.760.036		38.335.947	38.232.549
C1		142.423.343.483	102.318.853.614		1.864.332.888	2.373.864.061
C2		4.783.268.961	5.677.364.490		27.003.655	9.369.221
D		151.379.054.378	95.876.666.619		1.150.915.358	460.668.833
E		<u>187.788.070.200</u>	<u>177.212.270.783</u>		<u>1.838.513.422</u>	<u>1.711.095.515</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(86.273.443.983)	(67.630.577.088)		(159.423.014)	(1.011.933.777)
Valor en libros, neto		<u>₡ 4.338.960.413.364</u>	<u>3.834.701.601.034</u>		<u>345.364.433.486</u>	<u>295.035.550.557</u>
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
		Cartera de crédito directa		Contingencias		
		Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016	
0		₡ 10.466.695.847	-	-	-	
A1		3.581.239.750.970	3.185.663.599.838	50.825.062.279	282.744.741.773	
A2		38.864.762.497	38.120.080.090	92.626.834	543.903.790	
B1		301.223.554.376	289.810.582.652	1.304.994.809	2.614.081.184	
B2		7.065.356.635	7.652.760.036	-	38.107.549	
C1		142.423.343.483	102.318.853.614	496.824.434	1.557.323.825	
C2		4.783.268.961	5.677.364.490	3.679.022	9.369.221	
D		151.379.054.378	95.876.666.619	119.741.345	460.338.833	
E		<u>187.788.070.200</u>	<u>177.212.270.783</u>	<u>95.993.178</u>	<u>1.694.402.381</u>	
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(86.273.443.983)	(67.630.577.088)	52.938.921.901	289.662.268.556	
Valor en libros, neto		<u>₡ 4.338.960.413.364</u>	<u>3.834.701.601.034</u>	<u>52.779.498.887</u>	<u>288.650.334.779</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
0	₡ -	-	286.227.828.807	5.523.362.009
A1	-	-	411.142.754	500.000
A2	-	-	1.743.099.748	27.665.397
B1	-	-	38.335.947	125.000
B2	-	-	1.367.508.453	816.540.237
C1	-	-	23.324.633	-
C2	-	-	1.031.174.013	330.000
D	-	-	1.742.520.244	16.693.135
E	-	-	292.584.934.599	6.385.215.778
Valor en libros	₡ -	-		
Valor en libros, bruto	4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(86.273.443.983)	(67.630.577.088)	(159.423.014)	(1.011.933.777)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(843.168.167)	(6.064.268.560)	(185.698.841)	(734.989.891)
Valor en libros, neto	7-a ₡ 4.338.117.245.197	3.828.637.332.474	345.178.734.645	294.300.560.666
Préstamos reestructurados	₡ 38.490.705.474	28.984.270.524	-	4.020.204

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

	Junio 2017	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
0	₡ 10.466.695.847	10.436.707.662
A1	3.581.239.750.970	3.563.931.382.211
A2	38.864.762.497	38.701.740.996
B1	301.223.554.376	298.917.340.144
B2	7.065.356.635	7.000.981.462
C1	142.423.343.483	139.142.481.219
C2	4.783.268.961	4.581.682.573
D	151.379.054.378	142.245.793.610
E	187.788.070.200	133.159.135.320
	₡ 4.425.233.857.347	4.338.117.245.197

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

		Junio 2016	
		Préstamos a clientes	
	¢	Bruto	Neta
A1		3.185.663.599.838	3.171.316.429.725
A2		38.120.080.090	38.020.962.651
B1		289.810.582.652	288.359.548.919
B2		7.652.760.036	7.590.399.485
C1		102.318.853.614	99.801.366.270
C2		5.677.364.490	5.440.561.153
D		95.876.666.619	90.710.682.603
E		177.212.270.783	127.397.381.668
	¢	<u>3.902.332.178.122</u>	<u>3.828.637.332.474</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de Junio de 2017 alcanza un monto de ¢4.425 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,01% y categoría “C+D+E” el 10,99% (¢3.902 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,23% y categoría “C+D+E” el 9,77% en el 2016).

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos 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:

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Política de liquidación de crédito:

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

Clasificación de los deudores

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

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Grupo 1	₡ 2.694.918.265.433	2.352.035.397.844	67.141.398.909	62.923.634.858
Grupo 2	1.730.315.591.914	1.550.296.780.278	278.382.457.591	233.123.849.476
	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Categorías de riesgo

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

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

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
E	mayor a 121 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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 SUGE, 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 SUGE, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo, entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador, al momento de la compra.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Análisis de la capacidad de pago

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo 13 de la Normativa SUGEF 1-05.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en este artículo. El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas las garantías excepto para aquellas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo 14 de la Normativa SUGEF 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicometidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 14 de este dicho Reglamento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en el Banco	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

Para el cálculo de la estimación genérica y la estimación específica sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias, según los artículos 11Bis y 12 del acuerdo SUGE 1-05, es aplicable el transitorio XII de dicha normativa, por lo que al 31 de diciembre de 2015, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,2%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 30 de junio el Banco debe mantener una estimación estructural, tal y como se presenta a continuación:

	Junio 2017		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 87.116.612.150	(86.273.443.983)	843.168.167
Estimación para créditos contingentes	345.121.855	(159.423.014)	185.698.841
	87.461.734.005	(86.432.866.997)	1.028.867.008
Estimación Contra cíclica SUGE 19-16	5.330.210.629	(5.330.210.629)	-
	₡ 92.791.944.634	(91.763.077.626)	1.028.867.008

	Junio 2016		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 73.694.845.648	(67.630.577.088)	6.064.268.560
Estimación para créditos contingentes	1.746.923.668	(1.011.933.777)	734.989.891
	₡ 75.441.769.316	(68.642.510.865)	6.799.258.451

La Circular Externa SUGE 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 SUGE 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 2017, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ₡96.483.358.143 (₡59.644.951.072 y ₡81.268.259.093 a diciembre y junio de 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Al 30 de junio de 2017, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢62.469.414.972 (¢59.644.951.072 y ¢63.263.247.969 a diciembre y junio de 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Comercio	₡ 432.619.231.762	369.005.775.951	5.364.818	43.464.413
Servicios	915.471.708.066	831.660.210.864	58.023.489.446	56.825.914.019
Servicios financieros	139.217.139.043	130.110.929.883	-	-
Extracción de minerales	995.800.373	845.475.353	-	-
Industria de manufactura y extracción	173.750.287.049	142.676.466.208	-	1.684.610
Construcción	111.037.457.315	97.976.174.075	-	-
Agricultura y silvicultura	123.257.903.404	115.252.932.274	15.208.468	14.543.547
Ganadería, caza y pesca	84.091.341.429	71.114.337.897	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	421.850.373.439	417.857.823.262	-	-
Transporte y telecomunicaciones	46.723.776.824	31.255.449.571	-	-
Vivienda	1.286.463.735.331	1.158.047.114.451	16.089.735	13.971.395
Consumo o crédito personal	519.135.373.016	396.258.461.777	287.260.454.781	238.956.815.977
Turismo	170.619.730.296	140.271.026.556	203.249.252	191.090.373
	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Centroamérica	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

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 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Back to back	₡ 41.768.459.122	11.392.809.963	1.701.270	5.096.373
Cédula hipotecaria	408.118.895	545.348.284	-	-
Cesión préstamos	480.049.621.073	448.741.538.940	-	93.398.750
Hipotecaria	1.797.014.421.800	1.663.370.911.659	192.243.562	317.499.168
Fianza	837.177.891.556	728.502.985.620	24.173.411	27.707.021
Fideicomiso	387.614.240.394	330.927.381.914	38.149.891	82.247.438
Valores	1.151.087.594	1.029.653.905	-	-
Prendaria	241.531.467.815	177.023.071.983	-	-
Otras	638.518.549.098	540.798.475.854	345.267.588.366	295.521.535.584
	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Garantías:

Reales: El Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias, prendarías 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 2017 y 2016, el 66,65% y el 67,47% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

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

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
De ₡1 hasta ₡3.000.000	152.911.916.872	141.077.003.631	103.668.980.016	95.756.452.723
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	608.898.494.733	531.937.943.652	181.374.898.234	141.372.144.125
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	471.933.436.943	434.973.881.879	6.269.775.441	5.927.535.111
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	473.309.163.130	426.430.646.367	2.178.884.321	2.021.412.641
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	368.699.039.857	312.537.185.673	2.360.912.688	2.653.349.659
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	180.205.486.085	135.885.097.267	1.398.514.043	881.678.698
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	232.118.961.657	212.335.682.515	4.371.207.702	3.926.066.447
Más de ₡200.000.000	1.937.157.358.070	1.707.154.737.138	43.900.684.055	43.508.844.930
	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡505.132.156.399 y ₡491.610.660.876, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Para su aplicación se emplea un sistema computacional, desarrollado en el software “Matlab”.

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

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

Se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis.

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

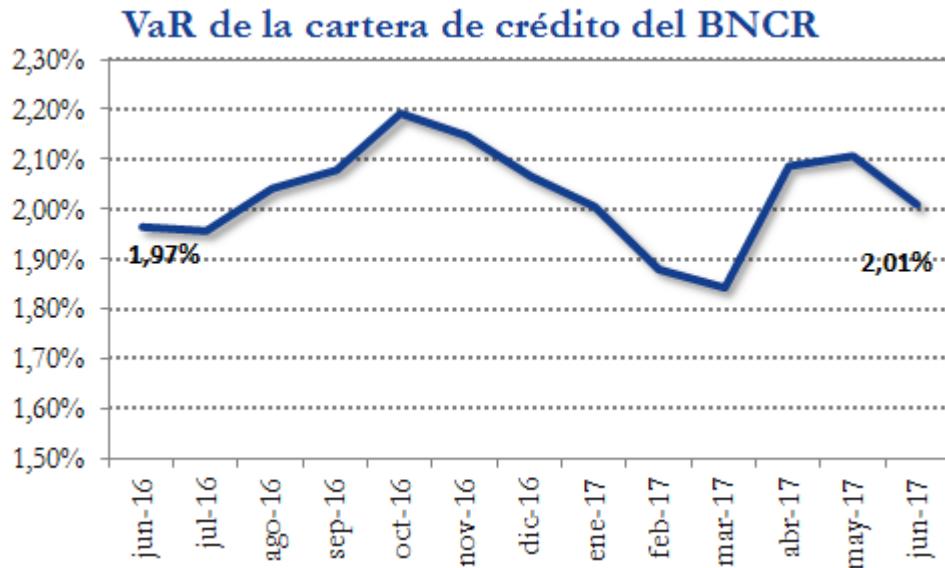
La contracción mensual del VaR y PE se explica por la disminución de la mora legal y mora >90 días observadas en la cartera total de crédito entre abril y junio del 2017. Para estos mismos períodos de tiempo, por tipo de moneda todos los portafolios también muestra disminuciones tanto en el VaR como en la PE. En el caso de colones y Udes motivados por la disminución de la mora legal y mora >90 días, mientras que en dólares se explica por la baja de la mora >90 días.

Interanualmente, se observa un incremento marginal del VaR consolidado de la cartera de crédito durante el periodo junio 2016 – junio 2017. A nivel de monedas, el VaR de las carteras en colones disminuyó mientras que en Udes y dólares se incrementó. En relación a la PE se presentó en mismo comportamiento del VaR tanto a nivel consolidado como de las diferentes monedas.

.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados



Por actividad económica, interanualmente la mayoría de actividades exhiben aumentos del VaR, entre los que destacan agricultura, ext. mineral, energía, vivienda, comercio, servicios financieros, servicios y turismo. Por su parte las actividades que mostraron disminuciones del VaR fueron ganadería, industria, construcción, transporte y consumo. En términos consolidados el VaR aumentó marginalmente pasando de 1,97% en junio 2016 a 2,01% en junio 2017.

VaR de la cartera de crédito institucional según actividad económica.

Actividad	jun-16	sep-16	dic-16	jun-17	jun-16
Agricultura	3,08%	2,86%	3,01%	3,96%	3,08%
Ganadería	3,48%	3,49%	3,11%	2,93%	3,48%
Ext. Mineral	5,14%	7,38%	9,11%	10,35%	5,14%
Industria	4,51%	4,11%	3,84%	3,51%	4,51%
Energía	2,88%	2,64%	3,65%	3,66%	2,88%
Vivienda	1,47%	1,49%	1,51%	1,48%	1,47%
Construcción	3,11%	3,37%	3,94%	3,07%	3,11%
Comercio	2,68%	2,67%	2,73%	2,59%	2,68%
Transporte	1,37%	1,10%	1,14%	1,14%	1,37%
Serv. Financieros	0,50%	0,27%	0,36%	0,25%	0,50%
Consumo	4,31%	4,78%	4,35%	4,01%	4,31%
Servicios	1,64%	2,05%	1,78%	2,05%	1,64%
Turismo	6,50%	6,51%	6,36%	5,95%	6,50%
BNCR	1,97%	2,08%	2,07%	2,01%	1,97%

Fuente: Dirección Riesgos de Crédito

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

b) Riesgo de liquidez

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

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

A continuación se muestra el indicador del ICL, donde se puede observar que respecto a junio del 2017 presenta una variación al alza en ambas monedas, manteniéndose en el nivel de apetito. En colones influye medidas para aumentar la captación, como ajustes en tasas y dinamismo en colocación de emisiones estandarizadas, así como un ajuste en la forma de medición para capturar mejor las salidas esperadas de Micro y pequeñas empresas; mientras que en dólares, influye la expectativa y evolución del tipo de cambio que ha desacelerado la colocación crediticia y aumentado la captación.

Indicador	30/06/2016	30/06/2017	Variación	Nivel
ICL Colones	96,80%	117,67%	20,87%	Apetito
ICL Dólares	150,37%	292,98%	142,61%	Apetito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

	Vencido ¢	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días	Total
Disponibilidades	-	67.558.134.398	-	-	-	-	-	-		67.558.134.398
Cuenta de encaje con el BCCR	-	300.767.373.042	18.270.324.319	26.066.882.508	24.300.061.773	65.097.321.722	56.855.554.206	18.241.281.428		509.598.798.998
Inversiones	-	-	38.729.887.426	67.776.648.715	25.186.582.952	32.039.662.357	127.202.831.369	235.884.577.428		526.820.190.247
Cartera de créditos	99.358.324.299	-	49.893.794.180	38.436.209.383	37.048.612.029	103.992.366.765	126.068.790.836	2.411.748.884.365		2.866.546.981.857
Total recuperaciones de activos	¢ 99.358.324.299	368.325.507.440	106.894.005.925	132.279.740.606	86.535.256.754	201.129.350.844	310.127.176.411	2.665.874.743.221		3.970.524.105.500
Obligaciones con el público	-	1.646.896.392.205	184.950.338.326	170.155.764.623	153.897.704.243	413.141.569.785	395.877.954.808	107.425.454.397		3.072.345.178.387
Obligaciones con el BCCR	-	-	133.675.000.000	-	-	-	-	-		125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	-	86.922.651.739	8.284.577.960	3.068.007.558	5.057.978.000	39.765.430.786	17.322.557.762	17.263.307.934		177.684.511.739
Cargos por pagar	-	8.268.753.260	5.675.783.433	3.663.719.986	2.942.232.618	2.596.466.685	938.750.777	179.034.233		24.264.740.992
Total vencimiento de pasivos	¢ -	1.742.087.797.204	332.585.699.719	176.887.492.167	161.897.914.861	455.503.467.256	414.139.263.347	124.993.440.976		3.408.095.075.530
Diferencia	¢ 99.358.324.299	(1.373.762.289.764)	(225.691.693.794)	(44.607.751.561)	(75.362.658.107)	(254.374.116.412)	(104.012.086.936)	2.540.881.302.245		562.429.029.970

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2016, 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	₡ -	58.298.251.716	-	-	-	-	-	-	58.298.251.716	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	285.853.796.611	21.036.524.048	26.250.537.052	20.047.195.458	60.847.038.744	38.378.629.976	8.017.716.203	460.431.438.092	
Inversiones	₡ -	-	134.332.466.836	10.199.685.665	16.709.734.692	105.538.047.772	129.530.313.536	154.415.333.142	550.725.581.643	
Cartera de créditos	₡ 101.254.401.661	-	35.237.168.417	48.463.808.702	24.349.395.501	73.697.860.220	95.627.923.410	2.007.163.093.486	2.385.793.651.397	
Total recuperaciones de activos	₡ 101.254.401.661	344.152.048.327	190.606.159.301	84.914.031.419	61.106.325.651	240.082.946.736	263.536.866.922	2.169.596.142.831	3.455.248.922.848	
Obligaciones con el público	₡ -	1.620.867.163.276	193.734.149.934	136.341.433.602	142.669.909.319	410.112.160.492	249.886.372.784	63.640.288.419	2.817.251.477.826	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	96.396.411.793	126.380.460	180.085.852	316.255.000	8.924.739.994	549.798.719	3.603.731.979	110.097.403.797	
Cargos por pagar	₡ -	6.923.070.451	4.458.311.875	2.673.785.548	1.178.038.063	2.447.492.672	531.882.235	110.541.771	18.323.122.615	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.724.186.645.520	198.318.842.269	139.195.305.002	144.164.202.382	421.484.393.158	250.968.053.738	67.480.206.581	2.945.797.648.650	
Diferencia	₡ 101.254.401.661	(1.380.034.597.193)	(7.712.682.968)	(54.281.273.583)	(83.057.876.731)	(181.401.446.422)	12.568.813.184	2.102.115.936.250	509.451.274.198	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días	Total
Disponibilidades	₡ -	437.297.752.372	-	-	-	-	-	-		437.297.752.372
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	166.585.756.837	9.641.999.116	16.102.848.325	11.673.716.663	31.300.962.956	20.514.064.950	50.292.781.530		306.112.130.377
Inversiones	₡ -	-	32.022.919.157	41.331.463.536	15.424.005.816	116.075.664.351	65.453.023.175	258.132.034.313		528.439.110.348
Cartera de créditos	₡ 73.140.926.365	-	28.264.802.661	26.413.765.975	25.450.868.515	76.688.287.920	68.380.928.195	1.260.347.295.859		1.558.686.875.490
Total recuperaciones de activos	₡ 73.140.926.365	603.883.509.209	69.929.720.934	83.848.077.836	52.548.590.994	224.064.915.227	154.348.016.320	1.568.772.111.702		2.830.535.868.587
Obligaciones con el público	₡ -	889.045.644.744	113.614.530.914	81.844.391.980	61.261.113.798	218.736.387.532	157.279.206.781	68.207.736.485		1.589.989.012.234
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	120.398.188.897	311.899.500	59.551.595.334	11.341.800	27.237.332.700	13.011.179.694	949.283.543.237		1.169.805.081.162
Cargos por pagar	₡ -	1.853.099.203	1.457.479.756	2.165.242.279	429.907.254	9.679.853.864	621.765.990	295.551.514		16.502.899.860
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.011.296.932.844	115.383.910.170	143.561.229.593	61.702.362.852	255.653.574.096	170.912.152.465	1.017.786.831.236		2.776.296.993.256
Diferencia	₡ 73.140.926.365	(407.413.423.635)	(45.454.189.236)	(59.713.151.757)	(9.153.771.858)	(31.588.658.869)	(16.564.136.145)	550.985.280.466		54.238.875.331

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días Total
Disponibilidades	₡ -	160.910.189.980	-	-	-	-	-	-	160.910.189.980
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	163.586.550.231	11.918.719.608	10.148.182.527	7.148.897.945	22.357.406.412	9.079.502.893	41.291.514.666	265.530.774.282
Inversiones	₡ -	-	46.863.018.723	51.602.090.926	11.173.365.352	140.117.194.746	84.400.641.385	232.422.220.283	566.578.531.415
Cartera de créditos	₡ 57.223.355.284	-	24.705.758.919	26.718.481.389	31.311.619.228	74.400.659.303	62.429.785.813	1.239.748.866.791	1.516.538.526.727
Total recuperaciones de activos	₡ 57.223.355.284	324.496.740.211	83.487.497.250	88.468.754.842	49.633.882.525	236.875.260.461	155.909.930.091	1.513.462.601.740	2.509.558.022.404
Obligaciones con el público	₡ -	797.776.862.487	77.817.164.654	65.772.373.232	55.063.499.148	145.955.747.850	67.013.366.422	23.880.646.032	1.233.279.659.825
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	117.229.047.262	16.250.912.505	15.174.343.380	32.511.033.400	46.763.454.440	37.916.900	997.051.349.742	1.225.018.057.629
Cargos por pagar	₡ -	1.071.814.250	723.099.515	1.590.474.612	418.351.848	8.881.739.697	331.371.539	80.057.244	13.096.908.705
Total vencimiento de pasivos	₡ -	916.077.723.999	94.791.176.674	82.537.191.224	87.992.884.396	201.600.941.987	67.382.654.861	1.021.012.053.018	2.471.394.626.159
Diferencia	₡ 57.223.355.284	(591.580.983.788)	(11.303.679.424)	5.931.563.618	(38.359.001.871)	35.274.318.474	88.527.275.230	492.450.548.722	38.163.396.245

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

c) *Riesgos de mercado*

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

El indicador principal que se utiliza es el VaR de mercado las inversiones del Banco, cuantificado mediante metodología interna, el cual se cuantifica para cada una de las monedas en las cuales se mantienen posiciones y se complementa con la duración y la rentabilidad, que muestran el perfil de rentabilidad-riesgo que está derivando el Banco producto de mantener una cartera de inversiones.

De forma periódica la Dirección de Riesgos de Mercado analiza y da seguimiento al portafolio de inversiones a través del Informe de Evaluación Integral de Riesgos, el cual es de conocimiento del Comité Corporativo de Riesgos y la Junta Directiva.

A continuación se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre Junio 2016 y Junio 2017. La disminución del facial en colones obedece a la reasignación de recursos hacia el crédito en esa moneda debido a la alta demanda de crédito en esa moneda y como parte de la optimización del activo productivo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda

Moneda	30/06/2016	30/06/2017	Variación
Colones	507.224.400.000	483.237.284.889	(23.987.115.111.11)
Dólares Locales	436.602.000	496.493.064	59.891.064.02
Dólares Intl	497.485.199	380.772.742	(116.712.456.65)
Euros	33.726.000	20.000.000	(13.726.000.00)
Udes	34.823.795	34.823.795	-

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

Duración	30/06/2016	30/06/2017	Variación
Colones	0,62	0,47	(0,16)
Dólares Locales	0,81	0,93	0,12
Dólares Intl	1,10	1,32	0,22
Euros	0,79	0,92	0,13
Udes	2,37	1,39	(0,98)

• Riesgo de mercado de las inversiones

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

Tipo de Riesgo	30/06/2016	30/06/2017	Variación	Nivel
Var Consolidado	0,14%	0,19%	0,05%	Apetito

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

VaR por Moneda			
Moneda	30/06/2016	30/06/2017	Variación
Colones	0,13%	0,15%	0,02%
Dólares Locales	0,16%	0,30%	0,14%
Dólares Intl	0,23%	0,40%	0,17%
Euros	0,05%	0,04%	-0,02%
Udes	0,42%	0,20%	-0,23%

• Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

La Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Corporativo de Riesgos. A continuación el detalle:

Tipo de Riesgo	30/06/2016	30/06/2017	Variación	Nivel
Riesgo de tasa ¢	1,77%	0,53%	-1,25%	Normal
Riesgo de tasa ME	0,50%	0,42%	-0,08%	Normal

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 38.729.887.637	92.957.859.609	22.757.824.374	127.093.108.821	51.950.241.840	165.638.105.557	499.127.027.838
Cartera de créditos	161.425.316.383	58.720.982.584	90.119.317.496	121.245.597.100	199.943.448.970	2.151.026.784.333	2.782.481.446.866
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 200.155.204.020	151.678.842.193	112.877.141.870	248.338.705.921	251.893.690.810	2.316.664.889.890	3.281.608.474.704
Obligaciones con el público	₡ 191.742.445.415	337.306.805.316	455.846.313.328	413.645.939.652	98.153.808.788	12.872.449.287	1.509.567.761.786
Obligaciones con el BCCR	133.696.350.868	-	-	-	-	125.644.412	133.821.995.280
Obligaciones con Entidades Financieras	8.173.014.220	296.506.959	282.039.956	580.885.937	1.182.407.871	14.804.311.633	25.319.166.576
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 333.611.810.503	337.603.312.275	456.128.353.284	414.226.825.589	99.336.216.659	27.802.405.332	1.668.708.923.642
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ (133.456.606.483)	(185.924.470.082)	(343.251.211.414)	(165.888.119.668)	152.557.474.151	2.288.862.484.558	1.612.899.551.062
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 32.022.920.132	56.755.471.998	115.468.154.616	64.585.053.297	129.478.804.088	119.014.448.345	517.324.852.476
Cartera de créditos	46.032.270.137	40.025.331.470	65.372.805.737	65.659.308.934	94.661.886.894	1.200.097.040.581	1.511.848.643.753
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 78.055.190.269	96.780.803.468	180.840.960.353	130.244.362.231	224.140.690.982	1.319.111.488.926	2.029.173.496.229
Obligaciones con el público	₡ 115.803.572.592	144.740.142.727	254.686.836.296	167.699.622.293	38.665.647.152	878.109.255.131	1.599.705.076.191
Obligaciones con entidades	1.642.751.903	60.643.186.875	2.627.196.768	3.206.919.214	5.466.518.263	87.831.737.132	161.418.310.155
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 117.446.324.495	205.383.329.602	257.314.033.064	170.906.541.507	44.132.165.415	965.940.992.263	1.761.123.386.346
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (39.391.134.226)	(108.602.526.134)	(76.473.072.711)	(40.662.179.276)	180.008.525.567	353.170.496.663	268.050.109.883
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 278.210.394.289	248.459.645.661	293.718.102.223	378.583.068.152	476.034.381.792	3.635.776.378.816	5.310.781.970.933
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ 451.058.134.998	542.986.641.877	713.442.386.348	585.133.367.096	143.468.382.074	993.743.397.595	3.429.832.309.988
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ (172.847.740.709)	(294.526.996.216)	(419.724.284.125)	(206.550.298.944)	332.565.999.718	2.642.032.981.221	1.880.949.660.945

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 134.332.466.851	26.909.420.352	105.538.047.771	123.119.180.047	110.802.039.288	22.955.091.058	523.656.245.367
Cartera de créditos	133.554.948.030	62.313.625.366	67.123.542.214	95.941.218.842	159.398.840.035	1.780.369.878.647	2.298.702.053.134
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 267.887.414.881	89.223.045.718	172.661.589.985	219.060.398.889	270.200.879.323	1.803.324.969.705	2.822.358.298.501
Obligaciones con el público	₡ 198.460.141.538	282.945.295.428	421.105.481.541	250.972.085.051	54.118.919.831	11.101.872.081	1.218.703.795.470
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras	320.066.603	151.548.468	273.575.761	364.355.824	230.877.714	2.646.529.519	3.986.953.889
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 198.780.208.141	283.096.843.896	421.379.057.302	251.336.440.875	54.349.797.545	13.874.046.012	1.222.816.393.771
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 69.107.206.740	(193.873.798.178)	(248.717.467.317)	(32.276.041.986)	215.851.081.778	1.789.450.923.693	1.599.541.904.730
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 46.863.021.333	62.775.457.018	138.324.337.816	76.335.502.371	134.169.826.020	74.885.163.280	533.353.307.838
Cartera de créditos	41.853.241.506	51.195.164.801	66.274.546.112	60.550.269.067	116.657.996.833	1.136.261.846.558	1.472.793.064.877
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 88.716.262.839	113.970.621.819	204.598.883.928	136.885.771.438	250.827.822.853	1.211.147.009.838	2.006.146.372.715
Obligaciones con el público	₡ 78.652.650.823	127.068.087.388	159.916.512.197	67.375.784.662	15.643.994.617	850.561.869.955	1.299.218.899.642
Obligaciones con entidades	18.492.740.513	70.383.672.640	16.297.229.596	3.337.790.360	63.034.946.592	85.271.544.236	256.817.923.937
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 97.145.391.336	197.451.760.028	176.213.741.793	70.713.575.022	78.678.941.209	935.833.414.191	1.556.036.823.579
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (8.429.128.497)	(83.481.138.209)	28.385.142.135	66.172.196.416	172.148.881.644	275.313.595.647	450.109.549.136
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 356.603.677.720	203.193.667.537	377.260.473.913	355.946.170.327	521.028.702.176	3.014.471.979.543	4.828.504.671.216
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ 295.925.599.477	480.548.603.924	597.592.799.095	322.050.015.897	133.028.738.754	949.707.460.203	2.778.853.217.350
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 60.678.078.243	(277.354.936.387)	(220.332.325.182)	33.896.154.430	387.999.963.422	2.064.764.519.340	2.049.651.453.866

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

Tipo de Riesgo	30/06/2016	30/06/2017	Variación	Nivel
Riesgo Cambiario	0,02%	0,05%	0,03%	Apetito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	US dólares	
	Junio 2017	Junio 2016
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 1.283.858.588	764.973.456
Inversiones en instrumentos financieros	908.082.411	1.006.642.698
Cartera de créditos	2.687.967.970	2.756.977.043
Cuentas y productos por cobrar	628.166	454.249
Participaciones en el capital de otras empresas	106.710.909	103.911.298
Otros activos	2.646.476	6.106.483
	<u>US\$ 4.989.894.520</u>	<u>4.639.065.227</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	US\$ 2.756.767.371	2.225.668.463
Obligaciones con entidades	2.079.080.169	2.278.301.491
Obligaciones Subordinadas	132.587.269	132.240.027
Cuentas por pagar y provisiones	21.177.592	13.191.609
Otros pasivos	39.560.738	28.710.346
Total de pasivos	<u>US\$ 5.029.173.139</u>	<u>4.678.111.936</u>
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	<u>US\$ (39.278.619)</u>	<u>(39.046.709)</u>
	Euros	
	Junio 2017	Junio 2016
Activos:		
Disponibilidades	€ 23.688.744	20.089.475
Inversiones en instrumentos financieros	20.704.452	35.348.725
	<u>€ 44.393.196</u>	<u>55.438.200</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	€ 43.551.073	51.659.048
Obligaciones con entidades	1.061.064	1.117.434
Cuentas por pagar y provisiones	185.279	168.618
Otros pasivos	240.217	437.378
	<u>€ 45.037.633</u>	<u>53.382.478</u>
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	<u>€ (644.437)</u>	<u>2.055.722</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

		Unidades de desarrollo	
		Junio 2017	Junio 2016
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	34.807.138	34.770.504
Cartera de crédito		<u>18.507.587</u>	<u>27.315.572</u>
Total de activos	UD	<u>53.314.725</u>	<u>62.086.076</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		769.329	870.369
Otros pasivos		<u>3.587</u>	<u>5.128</u>
Total de pasivos	UD	<u>772.916</u>	<u>875.497</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	<u>52.541.809</u>	<u>61.210.579</u>

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

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

		Junio 2017	Junio 2016
Ganancias por diferencias cambiarias	₡	105.156.066.815	70.557.641.472
Pérdidas por diferencias cambiarias		<u>(106.735.313.137)</u>	<u>(71.527.043.988)</u>
(Pérdida) ganancia, neta	₡	<u>(1.579.246.322)</u>	<u>(969.402.516)</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el año terminado el 30 de junio, 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 2017	Junio 2016
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 34)	₡	86.687.999	118.464.635
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 37)		<u>(558.079.668)</u>	<u>(321.195.340)</u>
Ganancia (pérdida) neta	₡	<u>(471.391.669)</u>	<u>(202.730.705)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

d) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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



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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

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

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Junio 2017	Junio 2016
<u>Capital primario:</u>		
Capital pagado ordinario	¢ 172.237.030.102	118.130.303.482
Reserva legal	<u>310.251.790.907</u>	<u>274.311.573.031</u>
	<u>482.488.821.009</u>	<u>392.441.876.513</u>
<u>Capital secundario:</u>		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	45.605.064.328	45.605.064.328
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	(1.034.067.681)	2.882.373.899
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(846.831.115)	(1.959.479.435)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	9.908.445.420	7.806.810.669
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	12.019.286.055	54.409.461.980
Resultados del período	22.009.658.558	30.172.791.632
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>27.111.958.013</u>	<u>21.749.819.320</u>
	<u>114.773.513.578</u>	<u>160.666.842.393</u>
Menos: Deducciones	<u>(90.103.338.724)</u>	<u>(90.966.715.040)</u>
Capital regulatorio	<u>¢ 507.158.995.863</u>	<u>462.142.003.866</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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la ley y la normativa.

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

(43) Contingencias

Al 30 de junio, el Banco enfrenta los siguientes procesos legales a favor y en contra:

Número de casos en contra		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2017	2016		2017	2016
235	221	Primera Instancia	¢ 253.465.983.596	216.081.353.895
22	23	Segunda Instancia	20.348.132.875	17.844.312.577
6	3	Casación	3.615.000.000	5.089.047.215
1	-	Proceso Administrativo	38.458.424.265	-
<u>264</u>	<u>247</u>	(véase nota 22)	<u>¢ 315.887.540.736</u>	<u>239.014.713.687</u>

Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2017	2016		2017	2016
111	43	Primera Instancia	¢ 721.283.192.403	13.059.170.195
0	1	Segunda Instancia	-	375.839.600
<u>111</u>	<u>44</u>		<u>¢ 721.283.192.403</u>	<u>13.435.009.795</u>

Adicionalmente, el Banco afronta 3 litigios relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), procesos que son llevados bajo los expedientes 15-001477-0166-LA según notificación Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José, 11:25 horas del 18 de noviembre del 2015 recibida el 07 de diciembre de 2015, expediente 15-000780-0166-LA del Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José A las 13: 54 horas del 29-03-2016 recibida el 15 de abril del 2016 y expediente 5-008666-1027-CA del Tribunal .Contencioso Administrativo, 10:45 horas del 20 de noviembre de 2015 recibida el 15 de diciembre de 2015.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2017, el Banco no mantiene una provisión registrada para estos litigios, debido a que el abogado especialista no ha determinado una estimación fiable de los procesos y su probabilidad de pérdida es baja.

Adicional a este caso se puede mencionar los siguientes:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

• No. de expediente: 08-000232-0419-AG

- ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
- ✓ Relación de hechos: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas que fuera tramitado bajo el número de expediente 97-010656-1701 AG del Juzgado Agrario de Corredores promovido por el Banco Nacional en contra de Surcoop R.L.
- ✓ Estado Actual: Sentencia 56-2014 de primera instancia a favor del Banco, acogió la Excepción de Falta de Derecho, en el tanto no se demostró daño alguno provocado por las demandadas, al no existir una relación directa entre los hechos de la demanda y la petitoria. Sobre temas como el presente no se tienen antecedentes. Fue interpuesto recurso de apelación y está en estudio en el Tribunal Agrario del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea.

• No. de expediente: 01-160127-0638-AG

- ✓ Juzgado: Agrario San Ramón
- ✓ Relación de hechos: Demanda por incumplimiento contractual.
- ✓ Estado Actual: Este proceso se encuentra en Casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia desde el 9 de junio del 2015. En virtud del atraso en la administración de justicia, existe certeza que no habría que hacer ningún pago.

• No. de expediente: 14-008626-1027-CA.

- ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote, al haber incumplido con la debida diligencia como Fiduciario.
- ✓ Estado actual: Demanda contestada, realizada la Audiencia Preliminar, pendiente de señalamiento de juicio oral y público en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(44) Hechos relevantes

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

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 períodos de revisión el 27 de junio de 2014, a través de la “Comunicación de Ampliación de Actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” No. 1-10-015-14-025-012-03 y No. 1-10-015-14-016-121-03, incluyendo los períodos 2010 y 2011.

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

El 12 de octubre de 2016, la subdirección de cita, emite el documento “Traslado de Cargos y observaciones” n° 1-10-15-14-009-041-03 donde detalla los tributarios conforme a las bases imponibles declaradas por el Banco Nacional de los períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013 para un total de cuota tributaria a declarar por ¢29.089.100.723 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ¢9.369.323.543 para un total de ¢38.458.424.266.

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

El 28 de marzo de 2017 la subdirección de cita, emite la resolución determinativa DT10R-030-17 donde rechaza la nulidad de todo lo actuado, y al mismo tiempo se declara sin lugar la impugnación formulada por el Banco Nacional en contra del traslado de cargo y observaciones n° 1-10-15-14-009-041-03 y la propuesta de regulación 1-10-015-14-091-341-03y el oficio de la subdirección de fiscalización n° SFGCN 020-15. Además, agregando los tributos actualizados al 29 de enero de 2017 para un total de cuota tributaria a declarar por ¢29.089.100.723 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ¢10.453.749.273 para un total de ¢39.542.849.996.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

b) Dividendos pagados al Banco Nacional.

Al 30 de junio los dividendos de las sociedades se detallan como sigue:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(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 este Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los períodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.
- f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera
- El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.
- g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados
- El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.
- En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

z) La CINIIF 21, Gravámenes

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

(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.