

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SEPARADO
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 Y DICIEMBRE DE 2018
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Disponibilidades				
Efectivo	4	1,095,902,516.996	1,020,863,217.469	1,171,547,966.036
Banco Central		90,280,306.371	79,715,005.250	90,388,223,439
Entidades financieras del país		774,582,674.354	855,051,762.135	877,106,565,203
Entidades financieras del exterior		3,213,682,508	3,465,306,134	1,716,100,129
Otras disponibilidades		216,087,939,821	71,005,775,876	193,126,900,328
		11,737,913,942	11,625,368,074	9,210,176,937
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,164,187,433.621	1,093,578,721.175	1,113,849,128.275
Mantenidas para negociar		-	12,096,981,603	-
Disponibles para la venta		1,136,160,700,081	1,067,472,994,195	1,083,017,423,738
Mantenidas al vencimiento		-	-	18,741,104,378
Instrumentos financieros derivados	6	10,777,343,339	678,813,152	12,798,317
Productos por cobrar		17,250,243,565	13,340,633,910	12,078,994,761
(Estimación por deterioro)		(853,364)	(10,701,685)	(1,192,919)
Cartera de créditos	7	4,287,344,899.214	4,416,292,531.288	4,317,326,567,702
Créditos vigentes		4,006,693,040,571	4,223,554,423,932	4,094,248,863,852
Créditos vencidos		236,281,198,520	149,989,262,621	164,885,533,974
Créditos en cobro judicial		140,155,436,022	147,602,847,205	186,975,200,869
Productos por cobrar		39,176,957,233	36,776,953,763	36,100,678,453
(Estimación por deterioro)		(134,961,733,132)	(141,630,956,233)	(164,883,709,446)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	1,669,979,966	1,807,123,595	1,667,904,140
Comisiones por cobrar		307,876,299	191,445,673	233,131,796
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		52,122,928	24,496,285	755,588,594
Impuesto sobre la renta por cobrar e impuesto sobre la renta diferido		998,749,814	1,508,499,962	864,022,181
Otras cuentas por cobrar		4,337,408,173	3,935,763,699	4,285,149,595
Productos por cobrar		4,163,083	2,082,892	1,564,180
(Estimación por deterioro)		(4,030,340,331)	(3,855,164,916)	(4,471,552,206)
Bienes realizables	9	24,065,772,900	20,074,903,998	17,982,406,150
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		83,211,168,643	79,173,439,587	77,262,250,966
Otros bienes realizables		1,674,833	1,840,189	1,840,190
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(59,147,070,576)	(59,100,375,778)	(59,281,685,006)
Participaciones en el capital de otras empresas	10	101,142,329,200	100,067,692,891	93,410,426,715
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	182,089,843,965	184,587,503,037	178,616,245,810
Otros activos	12	95,382,975,116	109,874,256,406	44,426,129,623
Cargos diferidos		69,888,112,709	77,610,175,879	7,615,987,829
Activos intangibles, neto		5,086,972,462	4,394,746,145	4,992,007,032
Otros activos		20,407,889,945	27,869,334,382	31,818,134,762
TOTAL DE ACTIVOS		6,951,785,750,978	6,947,145,949,859	6,938,826,774,451

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SEPARADO
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 Y DICIEMBRE DE 2018
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público

A la vista
A plazo
Cargos financieros por pagar

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

A plazo
Cargos financieros por pagar

Obligaciones con entidades

A la vista
A plazo
Cargos financieros por pagar

Cuentas por pagar y provisiones

Impuesto sobre la renta diferido
Provisiones

Otras cuentas por pagar diversas

Otros pasivos

Ingresos diferidos
Estimación por deterioro de créditos contingentes
Otros pasivos

Obligaciones subordinadas

Obligaciones subordinadas
Cargos financieros por pagar

TOTAL DE PASIVOS

Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
13	5,099,317,608.028	4,771,356,180.436	4,766,336,377,916
	2,663,268,504.216	2,741,094,583.154	2,653,954,627.157
	2,388,854,519.243	1,989,376,199.821	2,070,893,014.821
	47,194,584.569	40,885,397,461	41,488,735,938
14	125,644,412	150,630,088,856	7,127,977,745
	125,644,412	150,525,644,412	7,125,644,412
	-	104,444,444	2,333,333
15	924,985,420,580	1,132,308,851,704	1,280,419,597,804
	196,215,180.187	182,977,952.929	198,799,607,617
	722,010,879,352	940,503,376,749	1,071,103,596,575
	6,759,361,041	8,827,522,026	10,516,393,612
	102,562,293,948	97,848,259,980	100,563,402,578
16-b	10,821,944,402	9,946,785,551	10,653,838,869
17	25,671,673,469	24,612,544,383	21,421,619,046
18	66,068,676,077	63,288,930,046	68,487,944,663
19	75,369,846,147	67,159,254,065	73,216,379,745
	33,388,901,725	33,255,354,768	32,145,053,090
	141,017,723	169,073,348	272,417,979
	41,839,926,699	33,734,825,949	40,798,908,676
20	76,813,143,466	80,488,169,915	74,894,321,078
	74,973,600,000	78,570,700,000	73,247,200,000
	1,839,543,466	1,917,469,915	1,647,121,078
	6,279,173,956,581	6,299,790,804,956	6,302,558,056,866

PATRIMONIO

Capital social

Capital pagado

Ajustes al patrimonio

Superávit por revaluación de inmuebles
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos
Superávit por revaluación de otros activos

Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas

Reservas patrimoniales

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Resultado del período

Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

172,237,030,102	172,237,030,102	172,237,030,102
21-a	172,237,030,102	172,237,030,102
	75,035,897,601	69,226,390,881
21-b	66,193,911,011	66,193,911,011
21-c	1,126,600,198	(5,106,902,948)
21-c	44,529,976	(1,053,043,002)
	66,585,248	(371,341,938)
21-d	7,604,271,168	9,125,840,572
21-e	347,600,226,049	334,043,304,638
	30,045,152,677	19,485,203,960
	13,044,952,004	21,391,220,875
21-f	34,648,535,964	30,971,994,447
	672,611,794,397	647,355,144,903
	6,951,785,750,978	6,947,145,949,859

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS

CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Cuentas de orden por cuenta propia deudoras
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia

22	604,981,449,534	635,829,244,154	645,684,791,156
23	2,180,700,598,376	2,276,346,824,986	1,528,420,608,004
	201,015,408,042	209,979,452,284	122,108,304,343
	1,979,685,190,334	2,066,367,372,702	1,406,312,303,661
	104,863,826,973	99,050,091,503	71,022,817,297
24	19,722,988,951,689	20,173,855,220,768	18,439,418,831,392
	6,997,801,237,132	7,573,578,366,354	6,948,613,473,487
	1,218,496,044,910	1,116,600,990,381	917,461,765,791
	318,962,447,600	201,063,061,342	285,664,847,452
	11,187,729,222,047	11,282,612,802,691	10,287,678,744,662

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO DE 2019 Y 2018
(En colones sin céntimos)

Nota	Periodo de seis meses terminado el 30 de		Periodo de tres meses terminado el 30 de	
	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	25	1.814.571.386	2.913.394.562	1.126.604.475
Por inversiones en instrumentos financieros	25	32.365.697.300	27.562.928.523	16.630.464.146
Por cartera de crédito	26	226.459.010.984	219.369.079.442	113.093.921.760
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	42-c	3.543.059.270	139.038.954	2.177.973.650
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		317.624.590	12.882.766	169.540.398
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	13.052.715.150	-	7.852.553.899
Por otros ingresos financieros	27	3.521.833.533	19.360.204.604	1.079.293.371
Total de ingresos financieros		281.074.512.213	269.357.528.851	142.130.351.699
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	28	100.434.474.848	91.137.973.044	53.256.133.124
Por obligaciones con el B.C.C.R.		427.413.535	993.000	-
Por obligaciones con entidades financieras	29	27.419.890.287	35.573.472.088	12.648.935.244
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.916.707.050	2.500.930.587	1.563.669.083
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		433.865.453	242.867.710	31.924.355
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	6	-	12.076.113.722	-
Por otros gastos financieros	30	20.646.180.826	4.674.532.437	9.249.661.452
Total de gastos financieros		152.278.531.999	146.206.882.588	76.750.323.258
Por estimación de deterioro de activos	31	30.004.366.885	40.718.355.099	17.831.194.613
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	32	3.589.313.697	4.282.156.874	1.593.536.543
RESULTADO FINANCIERO		102.380.927.026	86.714.448.038	49.142.370.371
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	33	60.238.451.670	57.445.674.863	29.491.015.351
Por bienes realizables		3.912.486.016	4.762.057.259	1.043.806.963
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3	1.348.021.798	1.523.046.043	737.815.550
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	3	2.057.643.003	1.601.060.924	1.107.954.895
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	3	693.374.863	538.389.855	329.965.006
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	3	1.526.375.346	1.099.952.429	794.747.980
Por cambio y arbitraje de divisas		10.848.761.328	11.530.783.728	5.310.548.080
Por otros ingresos con partes relacionadas		236.338.828	139.686.221	141.179.661
Por otros ingresos operativos	34	5.743.575.763	4.417.677.364	3.571.517.874
Total otros ingresos de operación		86.605.028.615	83.058.328.686	42.528.551.360

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO DE 2019 Y 2018
(En colones sin céntimos)

Nota	Periodo de seis meses terminado el 30 de		Periodo de tres meses terminado el 30 de	
	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	1.797.376.107	1.639.705.687	947.747.924	762.107.136
Por bienes realizables	35 10.453.349.568	9.975.694.325	4.079.778.213	4.800.915.738
Por bienes diversos	464.456.707	36.447.856	219.364.524	266.805
Por provisiones	36 6.154.019.556	7.595.297.606	3.164.635.714	4.908.328.935
Por cambio y arbitraje de divisas	3.688.797	2.885.316	2.898.231	-
Por otros gastos con partes relacionadas	293.678.351	235.358.304	142.779.527	124.320.022
Por otros gastos operativos	37 41.702.814.446	34.134.869.079	23.543.156.851	17.344.414.542
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	193.555.116	224.476.764	99.482.609	117.228.028
Total otros gastos de operación	61.062.938.648	53.844.734.937	32.199.843.593	28.057.581.206
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	127.923.016.993	115.928.041.787	59.471.078.138	60.055.560.170
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	38 63.126.171.506	61.530.429.596	31.196.227.836	30.748.724.259
Por otros gastos de administración	39 31.399.371.597	33.918.445.416	12.983.231.447	17.754.517.700
Total gastos administrativos	94.525.543.103	95.448.875.012	44.179.459.283	48.503.241.959
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y				
PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Impuesto sobre la renta corriente	16-a 33.397.473.890	20.479.166.775	15.291.618.855	11.552.318.211
Impuesto sobre la renta períodos anteriores	5.366.465.764	-	2.279.608.177	-
Ingreso por impuesto sobre la renta de diferido	16-a 7.094.618.966	-	3.547.309.483	-
Participaciones sobre la utilidad	16-a 99.647.590	-	-	-
40 7.891.437.156	5.529.091.597	3.607.529.674	3.094.473.149	
RESULTADO DEL PERÍODO	13.044.952.004	15.049.722.768	5.857.171.521	8.457.845.062
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de inmuebles		1.043.064.969	-	1.000.967.109
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	6.233.503.146	(1.204.664.869)	3.948.210.445	672.866.976
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	1.097.572.978	(64.671.239)	109.637.872	58.801.104
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	(1.521.569.404)	(2.790.211.579)	(475.026.799)	(2.181.944.322)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	5.809.506.720	(3.016.482.718)	3.582.821.518	(449.309.133)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	18.854.458.724	12.033.240.050	9.439.993.039	8.008.535.929

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018
(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	
Saldos al 1 de enero de 2018		172.237.030.102	61.425.174.760	(2.304.989.655)	43.748.630	9.095.624.686	68.259.558.421	311.121.806.369	45.505.124.630	27.111.958.013	624.235.477.535
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>											
Reservas legales		-	-	-	-	-	-	22.901.959.011	(22.901.959.011)	-	-
Otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	(1.753.756.364)	1.753.756.364	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-	-	-	-	-	(3.860.036.434)	3.860.036.434	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>								21.148.202.647	(25.008.239.081)	3.860.036.434	-
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	15.049.722.768	-	15.049.722.768
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.204.664.869)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	-	(1.204.664.869)	-	-	(1.204.664.869)	-	-	-	(1.204.664.869)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	5	-	-	(64.671.239)	-	-	(64.671.239)	-	-	-	(64.671.239)
Superávit por revaluación de inmuebles		-	1.043.064.969	-	-	(2.790.211.579)	(2.790.211.579)	-	-	-	(2.790.211.579)
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	(603.433.790)	-	-	-	1.043.064.969	-	-	-	1.043.064.969
Total resultado Integral del periodo		-	439.631.179	(1.269.336.108)	-	(2.790.211.579)	(3.619.916.508)	-	603.433.790	-	12.033.240.050
Saldos al 30 de Junio de 2018	21	172.237.030.102	61.864.805.939	(3.574.325.763)	43.748.630	6.305.413.107	64.639.641.913	332.270.009.016	36.150.042.107	30.971.994.447	636.268.717.585

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alexandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 2119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2019
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio											
Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	172.237.030.102	66.193.911.011	(6.159.945.950)	66.585.248	9.125.840.572	69.226.390.881	334.043.304.638	40.876.424.835	30.971.994.447	647.355.144.903	
Pago anticipado aporte parafiscales (ley amnistía)	-	-	-	-	-	-	6.402.190.770	-	-	6.402.190.770	
Saldos al 1 de enero de 2019	172.237.030.102	66.193.911.011	(6.159.945.950)	66.585.248	9.125.840.572	69.226.390.881	334.043.304.638	47.278.615.605	30.971.994.447	653.757.335.673	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>											
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	14.380.127.481	(14.380.127.481)	-	-	
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	(823.206.070)	823.206.070	-	-	
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(3.676.541.517)	3.676.541.517	-	-	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	13.556.921.411	(17.233.462.928)	3.676.541.517	-	
<i>Resultado integral del periodo:</i>											
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	13.044.952.004	-	13.044.952.004	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	6.233.503.146	-	-	6.233.503.146	-	-	-	6.233.503.146	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	1.097.572.978	-	-	1.097.572.978	-	-	-	1.097.572.978	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	(1.521.569.404)	(1.521.569.404)	-	-	-	(1.521.569.404)	
Total resultado integral del periodo	21	172.237.030.102	66.193.911.011	1.171.130.174	66.585.248	7.604.271.168	75.035.897.601	347.600.226.049	43.090.104.681	34.648.535.964	672.611.794.397
Saldos al 30 de junio de 2019											

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alejandro Márquez Centeno
Contador General
CPI 21119

Ricardo Arias Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO DE 2019 Y 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2019	Junio 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		13.044.952.004	15.049.722.768
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		(29.464.622.769)	(4.256.399.653)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos, netas		25.902.582.073	35.347.954.999
Disminución por estimación por deterioro de inversiones, netas		(9.848.321)	(72.281.277)
Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		522.319.436	1.160.524.503
Pérdidas (ganancia) por estimaciones de bienes realizables, netas		46.694.798	(2.518.087.083)
Pérdidas por ventas de bienes realizables		4.830.045.677	5.792.783.262
Gastos por provisiones, netos de pagos		(960.141.746)	(4.521.415.291)
Depreciaciones y amortizaciones		10.385.921.793	10.652.142.229
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(4.277.393.212)	(3.239.403.208)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(1.348.021.798)	(1.523.046.043)
Participaciones sobre la utilidad, netas		7.891.437.156	5.529.091.597
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	16 -a	12.461.084.730	-
Impuesto sobre la renta diferido	16 -a	-	(99.647.590)
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(258.824.708.284)	(246.932.007.965)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		102.113.372.546	101.894.162.596
		(117.686.325.917)	(87.735.906.156)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		25.449.488.666	15.735.795.293
Bienes realizables		9.641.736.147	10.796.472.257
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(2.080.191)	159.976
Otros activos		19.304.682.731	331.793.761
		(63.292.498.564)	(60.871.684.869)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		237.453.861.460	(83.212.693.502)
Otras cuentas por pagar y provisiones		8.978.403.589	34.812.033.951
Otros pasivos		8.831.441.714	(25.108.808.679)
		191.971.208.199	(134.381.153.099)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		252.515.095.159	240.959.224.601
Impuesto sobre la renta pagado		(4.654.471.277)	(8.672.989.045)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(97.976.790.867)	(95.499.156.849)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(7.472.749.162)	(12.560.041.843)
		334.382.292.052	(10.154.116.235)
Flujos netos de efectivo provisto (usado) por las actividades de operación			
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(2.657.498.133.403)	(3.741.933.483.037)
Disminución en instrumentos financieros		2.666.302.165.462	3.643.282.828.578
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(14.945.825.691)	(17.726.486.751)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		166.120.419	1.196.556.981
Adquisición de intangible		(3.212.539.382)	(1.116.414.178)
Dividendos recibidos		3.029.209.298	2.516.026.479
		(6.159.003.297)	(113.780.971.928)
Flujos netos de efectivo usado por las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		554.013.470	7.364.448.291
Pago de obligaciones		(159.616.599.071)	(4.190.069.192)
		(159.062.585.601)	3.174.379.099
Flujos netos de efectivo (usado) provisto por las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		169.160.703.154	(120.760.709.064)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4	1.113.340.839.347	1.495.780.850.775
		1.282.501.542.501	1.375.020.141.711

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2019, el Banco cuenta con 162 oficinas (169 en el 2018) y tiene bajo su control 464 cajeros automáticos (466 en el 2018) y cuenta con 5.145 empleados (5.396 en el 2018). La dirección del sitio web es www.bnrcr.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 No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) y el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Reguladas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas y los acuerdos que dicte la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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 del 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, los instrumentos derivados y las obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior, son medidos al valor razonable (véase nota 41.)
- 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 de carácter contable 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 separado, 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 período.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera, deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢576,72 y ¢585,45 (¢563,44 y ¢570,08 en el 2018) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2019, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢576,72 por US\$1,00 (¢563,44 por US\$1,00 en el 2018), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢656,42 por €1,00 (¢656,69 por €1,00 en el 2018), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2019, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES) fueron valuados al tipo de cambio de ¢908,72 por UD 1,00 (¢888,94 por UD 1,00 en el 2018), 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

El Banco mantiene transacciones de valores vendidos bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el balance general 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 separado de resultados integral y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general separado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 títulos valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado separado de resultados integral 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.

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado separado 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 separado 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 separado 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 separado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la ganancia no realizada para los activos registrados por el valor razonable.

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 separado de resultados integral o del estado separado de cambios en el patrimonio, según sea el caso.

(f) Cartera de crédito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 y morosidad, entre otros.

La SUGEF puede requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por el Banco.

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

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los incrementos en la estimación por incobrables se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el Artículo No.10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(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 No. 35 del Acuerdo SUGEF 9-08, el cual indica que deberá multiplicarse el requerimiento de capital por riesgo de precio de liquidación (establecido en el Artículo No. 28 del Acuerdo SUGEF 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGEF 1-05.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(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.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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 fueren 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. Al 30 de junio de 2019 y 2018, la participación del Banco en otras empresas se detalla de la siguiente manera:

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo No. 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo No. 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(l) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Activos arrendados*

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

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

iii. *Desembolsos posteriores*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

iv. *Depreciación y amortización*

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

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

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

(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 separado de resultados integral conforme se incurren.

iii. *Amortización*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(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 separado de resultados integral.

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 No. 34 de la Convención Colectiva.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 17), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

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 período 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 año 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 periodo 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 periodo siguiente cuando se paga a los empleados que cumplieron con las condiciones requeridas.

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

(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 No. 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna el 50% de las utilidades después de impuestos y participaciones sobre la utilidad, para la constitución de la reserva legal. Esta asignación se completa siguiendo el plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros, donde cada semestre de cada año debe liquidarse los ingresos y los gastos, y la suma de los resultados de cada semestre serán transferidos a los resultados acumulados a inicio de cada año.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio separado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de años 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 años anteriores no se registra a través del estado separado de resultados integral. Según autorización de la SUGEF, el Banco sigue la política de trasladar 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 SUGEF 33-07.

(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 período y se accredita a una cuenta pasiva del balance general separado.

i. *Corriente:*

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

ii. *Diferido:*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

La exención del 8% sobre títulos valores rige a partir del 23 de agosto de 2016, como consta en la certificación: SRCST-TV-009-2016 del Ministerio de Hacienda emitida por el periodo de un año, la cual fue renovada por tiempo indefinido mediante la resolución DGCN-146-2017, a solicitud de los bancos administradores del fondo: Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica.

(v) Estados financieros de los departamentos

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

En el proceso de combinación (integración) de los estados financieros separados 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.

(w) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros separados 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

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 separado de resultados integral en forma mensual por el acumulado de todas las diferencias de tipos de cambio por las compras y ventas realizadas durante el mes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

iv. *Gastos por arrendamientos operativos*

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado separado de resultados integral 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 período correspondiente a INFOCOOP, CNE, CONAPE y al Régimen de IVM, se reconocen como gastos en el estado separado de resultados integral.

De acuerdo con el Artículo No. 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y el sobrante incrementará el capital, según Artículo No. 20 de la Ley 6074.

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

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

De acuerdo con el Artículo No. 78 de la Ley No 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una contribución hasta del 15% de las utilidades que las empresas públicas del Estado deben aportar con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(z) Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

De acuerdo con el Artículo No. 32 de la Ley No. 8634 Sistema de Banca para el Desarrollo, cada uno de los bancos públicos, a excepción del Banco Hipotecario para la Vivienda, destinarán anualmente al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas, después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos físicos y jurídicos que presenten proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en la ley.

Para la constitución y fortalecimiento de los fondos de financiamiento para el desarrollo, cada uno de los bancos públicos trasladará a su fondo respectivo los recursos correspondientes a las utilidades del período anterior, *durante el segundo trimestre de cada 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 No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No. 1644, comúnmente llamado “Peaje Bancario”, será administrado por los Bancos Estatales, y en acatamiento de lo indicado en la Ley No. 9094 “Derogatorio del Transitorio VII de la Ley No. 8634”, en concordancia con el Artículo No. 35 de la Ley No. 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”, en sesión No. 119 del 16 de enero de 2013, mediante acuerdo No. AG 1015-119-2013, se acuerda designar al Banco de Costa Rica y al Banco Nacional de Costa Rica como administradores por un período de cinco años a partir de la firma de los contratos de administración respectivos. A cada banco adjudicatario le corresponde la gestión del cincuenta por ciento (50%) de dicho fondo.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(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. 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	₡ 431.745.286.314	490.472.341.154	511.311.659.274
Cuenta corriente US dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	269.660.085.011	283.010.610.003	263.403.458.021
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	3.792.485.160	4.152.775.150	3.891.569.356
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Custodia de pasivos BCAC	1.121.778.245 ₡ 706.319.634.730	1.198.002.163 778.833.728.470	1.185.775.282 779.792.461.933
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	₡ 55.773.678.962	45.173.015.838	79.446.218.316
Bono de deuda Externa	Garantía JP-SWAPS	-	-	2.500.715.020
Bonos de estabilización monetaria	Garantía SINPE	-	180.308.749.905	-
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	-	29.739.359.400	-
	Garantía SINPE	-	96.089.536.625	8.561.514.207
		₡ 55.773.678.962	351.310.661.768	90.508.447.543
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	₡ 517.365.198	509.113.547	406.041.610

(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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activos:			
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	₡ 16.136.481.207	17.945.463.302	11.485.012.516
Inversiones con partes relacionadas del exterior (2)	5.767.200.000	-	-
Inversiones mantenidas para negociar (3) (véase nota 5)	-	12.096.981.607	-
Otras comisiones por cobrar	23.442.162	20.959.838	24.536.047
Cuentas por cobrar (4) (véase nota 8)	5.252.861	543.229	560.971.045
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas (4)	(28.009.665)	(10.865)	(437.865.029)
Participaciones en el capital de otras empresas (5)	₡ 101.121.705.900 ₡ 123.026.072.465	100.047.069.591 130.111.006.702	93.389.803.415 105.022.457.994
Pasivos:			
Obligaciones con entidades a la vista (6)	284.740.579	1.816.350.554	2.257.966.631
Cargos por pagar por obligaciones con el público	67.727	-	-
Obligaciones con entidades a plazo (7)	₡ 40.900.000 ₡ 325.708.308	40.900.000 1.857.250.554	29.500.000 2.287.466.631
Ingresos:			
Financieros (8)	72.267.840	647.151	8.041.880
Operativos (9)	401.472.535	831.875.951	280.910.746
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1.348.021.798	3.160.852.893	1.523.046.043
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	2.057.643.003	3.723.210.931	1.601.060.924
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	693.374.863	1.146.194.956	538.389.855
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	₡ 1.526.375.346 ₡ 6.099.155.385	2.550.045.147 11.412.827.029	1.099.952.429 5.051.401.877
Gastos:			
Financieros (10)	4.051.895	10.285.704	3.169.720
Operativos (11)	293.678.351	510.971.253	235.358.304
	₡ 297.730.246	521.256.957	238.528.024

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica, S.A.
- (2) Inversión realizada en BICSA Panamá.
- (3) Saldos mantenidos en fondos de inversión abiertos con BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
- (4) Cuentas por cobrar por transacciones con subsidiarias, así como su respectiva estimación por deterioro según el Acuerdo SUGEF 1-05.
- (5) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa.
- (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.
- (8) Intereses ganados por CDP's y saldos mantenidos con el Banco.
- (9) Corresponden a comisiones por colocaciones de fondos de inversión, alquiler de espacio físico y servicios del Banco Nacional a las subsidiarias.
- (10) Comisiones por colocación de fondos y emisiones de CPD's
- (11) Corresponden a servicios de la unidad de trámites y auto expedibles y alquiler del sistema de custodia del Banco.

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, el monto pagado por remuneraciones al personal clave, se presenta como sigue:

		Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Beneficios de corto plazo	₡	543.035.517	1.002.919.033	488.066.610
Beneficios de largo plazo		70.594.617	130.379.474	63.448.659
Dietas Junta Directiva		68.347.796	119.736.112	59.044.887
	₡	<u>681.977.930</u>	<u>1.253.034.619</u>	<u>610.560.156</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Disponibilidades	₡ 1.095.902.516.996	1.020.863.217.469	1.171.547.966.036
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	<u>186.599.025.505</u>	<u>92.477.621.878</u>	<u>203.472.175.675</u>
	<u>₡ 1.282.501.542.501</u>	<u>1.113.340.839.347</u>	<u>1.375.020.141.711</u>

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Dinero en cajas y bóvedas	₡ 70.596.646.150	54.920.152.609	72.515.573.963
Efectivo en tránsito	19.683.660.221	24.794.852.641	17.872.649.476
Cuenta corriente en el B.C.C.R. (1)	74.698.599.058	67.803.271.916	89.166.174.097
Cuenta encaje legal en el B.C.C.R. (1)	699.884.075.296	787.248.490.219	787.940.391.106
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	146.177.436	231.547.826	98.009.824
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	3.067.505.072	3.233.758.308	1.618.090.305
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	195.246.802.150	49.891.592.911	177.526.261.405
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas (véase nota 3)	16.136.481.207	17.945.463.302	11.485.012.516
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	4.704.656.464	3.168.719.663	4.115.626.407
Documentos para Sistema Integrado de Pago electrónico	7.664.267.991	1.785.642.086	5.313.200.126
Documentos al cobro directo en el país	2.348.550.452	6.098.464.304	2.089.780.229
Documentos al cobro en el exterior	603.317.254	2.543.259.521	621.421.300
Otras disponibilidades restringidas (2)	<u>1.121.778.245</u>	<u>1.198.002.163</u>	<u>1.185.775.282</u>
	<u>₡ 1.095.902.516.996</u>	<u>1.020.863.217.469</u>	<u>1.171.547.966.036</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- (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 años (véase nota 2).

Al 30 de junio de 2019 el porcentaje mínimo del encaje legal varió a un 12% según nota GD-5879/09 remitida por el Banco Central de Costa Rica remitida el 03 junio 2019, (15% en el 2018). El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

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

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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>Mantenidas para negociar:</i>			
Fondos de inversión abiertos (1)	₡ -	<u>12.096.981.603</u>	-
	-	<u>12.096.981.603</u>	-
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno de Costa Rica	458.093.014.423	432.699.173.807	456.807.387.462
Banco Central de Costa Rica	103.915.123.515	116.807.202.473	115.328.076.272
Bancos del Estado	38.284.649.833	35.562.979.775	26.929.023.788
Emisores privados	<u>116.076.203.799</u>	<u>4.760.401.518</u>	<u>9.671.435.965</u>
	<u>716.368.991.570</u>	<u>589.829.757.573</u>	<u>608.735.923.487</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobiernos	201.647.792.638	250.699.141.701	109.470.189.996
Emisores privados	124.946.473.028	145.841.940.179	280.717.630.424
Bancos privados	<u>93.197.442.845</u>	<u>81.102.154.742</u>	<u>84.093.679.831</u>
	<u>419.791.708.511</u>	<u>477.643.236.622</u>	<u>474.281.500.251</u>
	<u>1.136.160.700.081</u>	<u>1.079.569.975.798</u>	<u>1.083.017.423.738</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
Gobierno de Costa Rica	-	-	18.741.104.378
	-	-	<u>18.741.104.378</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	10.755.754.491	564.329.586	869.129
Compras a futuro de divisas operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	-	106.663.896	581.688
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	<u>21.588.848</u>	<u>7.819.670</u>	<u>11.347.500</u>
	<u>10.777.343.339</u>	<u>678.813.152</u>	<u>12.798.317</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	<u>(853.364)</u>	<u>(10.701.685)</u>	<u>(1.192.919)</u>
	<u>(853.364)</u>	<u>(10.701.685)</u>	<u>(1.192.919)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>17.250.243.565</u>	<u>13.340.633.910</u>	<u>12.078.994.761</u>
	<u>₡ 1.164.187.433.621</u>	<u>1.093.578.721.175</u>	<u>1.113.849.128.275</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- (1) Las inversiones mantenidas para negociar corresponden a fondos de inversión mantenidos con BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A (véase nota 3).

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo al inicio del periodo	₡ 10.701.685	73.474.196	73.474.196
Gastos por estimación (véase nota 31)	2.673.601	27.236.249	12.848.082
Disminución de estimación (véase nota 32)	<u>(12.521.922)</u>	<u>(90.008.760)</u>	<u>(85.129.359)</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ 853.364</u>	<u>10.701.685</u>	<u>1.192.919</u>

Al 30 de junio de 2019, el monto de la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura es de ₡853.364 (₡10.701.685 y ₡1.192.919 a diciembre y junio 2018), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGE 09-08.

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

Moneda	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Colones	5,66% a 11,96%	4,87% a 11,21%	4,88% a 9,93%
US dólares	0,75% a 9,32%	0,75% a 6,85%	0,75% a 6,85%
Euros	0,00% a 0,00%	1,62% a 2,00%	1,10% a 2,00%

Al 30 de junio de 2019, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡7.331.076.124 (pérdida no realizada por ₡3.854.956.295 y pérdida no realizada por ₡1.269.336.108 a diciembre y junio de 2018, respectivamente). De esta forma, al 30 de junio de 2019, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ₡1.171.130.174 (pérdida no realizada de ₡6.159.945.950 y pérdida no realizada de ₡3.574.325.763 a diciembre y junio de 2018, 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	30 de junio de 2019			Objetivo
	Nocional	Valoración		
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 3.720.848		
JP Morgan	200.000.000	7.441.696		
Bank of America	200.000.000	7.441.696		
	US\$ 500.000.000	US\$ 18.604.240		
Monto colonizado	¢ 288.360.000.000	¢ 10.729.437.183		
				Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
Bank of America	US\$ 100.200.000	US\$ (1.233.683)		
JP Morgan	250.000.000	(2.744.594)		
	US\$ 350.200.000	US\$ (3.978.277)		
Monto colonizado	¢ 201.967.344.000	¢ (2.294.352.177)		
				Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
Chicago Board of Trade	US\$ 9.300.000	US\$ 391		
Monto colonizado	¢ 5.363.496.000	¢ 225.209		
				Futuros estandarizados (vencimiento 2019)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018				Objetivo
Banco emisor	Nocional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 169.937		Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan	200.000.000		339.871	
Bank of America	200.000.000		339.871	
Monto colonizado	US\$ 500.000.000	US\$ 849.679		
	¢ 302.195.000.000	¢ 513.537.219		
Bank of America	US\$ 250.000.000	US\$ (7.870.900)		Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan	250.000.000		(7.870.900)	
Monto colonizado	US\$ 500.000.000	US\$ (15.741.800)		
	¢ 302.195.000.000	¢ (9.514.186.508)		
Chicago Board of Trade	US\$ 6.700.000	US\$ 84.039		Futuros estandarizados (vencimiento 2019)
Monto colonizado	¢ 4.049.413.000	¢ 50.792.367		
30 de junio de 2018				Objetivo
Banco emisor	Nocional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ (2.517.835)		Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan	200.000.000		(1.258.917)	
Bank of America	200.000.000		(2.517.835)	
Monto colonizado	US\$ 500.000.000	US\$ (6.294.587)		
	¢ 281.720.000.000	¢ (3.546.622.099)		
Bank of America	US\$ 250.000.000		(10.840.717)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan	250.000.000		(10.840.717)	
Monto colonizado	US\$ 500.000.000	US\$ (21.681.434)		
	¢ 281.720.000.000	¢ (12.216.187.426)		
Chicago Board of Trade	US\$ 19.200.000	US\$ (39.864)		Futuros estandarizados (vencimiento 2019)
Monto colonizado	¢ 10.818.048.000	¢ (22.460.668)		

Al 30 de junio de 2019, el monto total de los nocionales de US\$859.500.000, equivalentes a ¢495.690.840.000 (US\$1.006.700.000, equivalentes a ¢608.439.413.000 y US\$1.019.200.000, equivalentes a ¢574.258.048.000 a diciembre y junio de 2018, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 24).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los swaps por un monto total de US\$18.649.873 equivalentes a ¢10.755.754.491 (US\$51.642.046 equivalentes a ¢564.329.586 y US\$1.542 equivalentes a ¢869.129 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) (véase nota 5) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$4.023.519 equivalentes a ¢2.320.444.276 (US\$15.741.800 equivalentes a ¢9.514.186.508 y US\$28.017.427 equivalentes a ¢15.786.139.322 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) (véase nota 18).

Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los contratos futuros por un monto total de US\$45.633 equivalentes a ¢26.317.308 (US\$84.039 equivalentes a ¢50.792.367 y US\$1.542 equivalentes a ¢869.129 a diciembre y junio de 2018) (véase nota 5). Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos por un monto total de US\$45.242 equivalentes a ¢26.092.099 (a diciembre 2018 no hubo una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos, US\$41.406 equivalentes a ¢23.329.797 a junio de 2018) (véase nota 18). Estableciendo una posición neta de estos instrumentos por un monto de US\$391 equivalentes a ¢225.209 (US\$84.039 equivalentes a ¢50.792.367 y US\$39.864 equivalentes a ¢22.460.668 a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	Tasa de efectividad		
	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	114,70%	114,70%	114,70%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	90,40%	90,40%	90,40%

Al 30 de junio de 2019 y 2018, para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de junio de 2019 y 2018.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

✓ Derivados con fines de negociación:

Forwards de negociación de tipo de cambio:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Al 30 de junio de 2019, el monto total de los nocionales es de US\$1.126.336 equivalentes a ₡649.580.440 (US\$8.853.765 equivalentes a ₡5.351.126.744 y US\$1.360.000 equivalentes a ₡766.278.400 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) (véase nota 22).

Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ₡21.588.848 (₡114.483.566 y ₡11.929.188 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) la cual se registró en una cuenta de activo (véase nota 5) y una valoración negativa por un monto de ₡13.055.213 (₡760.675 a diciembre de 2018, a junio de 2018 no se registró valoración negativa) en la cuenta de pasivo (véase nota 18).

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

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 16.637.254.523	20.850.704.979	6.363.504.486
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(3.584.539.373)	(26.913.712.578)	(18.439.618.208)
Ganancia (pérdida) neta	₡ 13.052.715.150	(6.063.007.599)	(12.076.113.722)

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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Comercio	₡ 379.908.367.159	396.785.279.700	396.811.312.496
Servicios	925.218.538.959	939.030.870.995	918.417.271.066
Servicios financieros	114.911.609.281	136.874.986.400	131.928.936.803
Extracción de minerales	877.271.490	884.454.369	862.174.848
Industria de manufactura y extracción	176.983.102.435	193.446.458.802	165.729.222.625
Construcción	96.739.200.318	116.304.451.617	116.092.022.228
Agricultura y silvicultura	112.041.329.034	121.629.572.584	120.797.028.197
Ganadería, caza y pesca	79.272.949.170	81.952.751.313	82.877.006.414
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	399.371.581.964	412.573.611.859	435.214.412.880
Transporte y telecomunicaciones	41.925.467.030	45.062.571.105	43.699.873.534
Vivienda	1.305.876.355.940	1.304.945.620.152	1.288.120.313.772
Consumo o crédito personal	566.461.563.740	580.323.359.989	562.625.365.525
Turismo	183.542.338.593	191.332.544.873	182.934.658.307
	4.383.129.675.113	4.521.146.533.758	4.446.109.598.695
Productos por cobrar	39.176.957.233	36.776.953.763	36.100.678.453
Estimación por deterioro	(134.961.733.132)	(141.630.956.233)	(164.883.709.446)
	₡ 4.287.344.899.214	4.416.292.531.288	4.317.326.567.702

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

Moneda	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Tasas	Promedio (1)	Tasas	Promedio (1)	Tasas	Promedio (1)
Colones	2,00% a 48,80%	15,66%	4,00% a 47,28%	15,28%	4,00% a 11,00%	15,40%
US dólares	2,31% a 34,92%	9,47%	2,89% a 38,40%	10,46%	3,00% a 38,40%	10,25%
UDES	3,85% a 10,50%	6,42%	3,85% a 11,00%	6,53%	3,85% a 11,00%	6,52%

(1) Corresponden al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 30 de junio de 2019 y 2018.

(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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Al día	₡ 4.006.943.593.055	4.223.913.959.985	4.094.485.284.073
De 1 a 30 días	151.401.564.481	68.387.417.598	113.315.753.829
De 31 a 60 días	37.632.777.165	53.200.289.272	26.030.246.455
De 61 a 90 días	41.458.815.130	27.612.191.520	23.474.323.552
De 91 a 120 días	16.004.352.566	14.006.115.691	16.151.547.999
De 121 a 180 días	20.870.382.633	16.987.435.996	79.314.423.227
Más de 180 días	<u>108.818.190.083</u>	<u>117.039.123.696</u>	<u>93.338.019.560</u>
	4.383.129.675.113	4.521.146.533.758	4.446.109.598.695
Productos por cobrar	39.176.957.233	36.776.953.763	36.100.678.453
Estimación por deterioro	<u>(134.961.733.132)</u>	<u>(141.630.956.233)</u>	<u>(164.883.709.446)</u>
	<u>₡ 4.287.344.899.214</u>	<u>4.416.292.531.288</u>	<u>4.317.326.567.702</u>

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por el periodo terminado el 30 de junio, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo inicial del período	₡ 141.630.956.233	140.168.393.361	140.168.393.361
Gasto del período por estimación de la cartera (véase nota 31)	29.316.524.908	86.529.016.148	39.270.825.529
Cancelación de créditos	(34.117.018.563)	(91.064.341.598)	(14.155.960.375)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos	(175.919)	-	-
Diferencias de cambio	<u>(1.868.553.527)</u>	<u>5.997.888.322</u>	<u>(399.549.069)</u>
Saldo al final del período	<u>₡ 134.961.733.132</u>	<u>141.630.956.233</u>	<u>164.883.709.446</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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
	₡	₡	₡
Comisiones por cobrar	307.876.299	191.445.673	233.131.796
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)	5.252.861	543.229	560.971.045
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	46.870.067	23.953.056	194.617.549
Impuesto sobre la renta diferidos (véase nota 16-b)	930.703.884	1.352.100.421	796.349.995
Impuesto sobre la renta por cobrar	68.045.930	156.399.541	67.672.186
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	173.388.057	82.482.719	-
Anticipos a proveedores	200.094.043	-	-
Otros gastos por recuperar	20.963.523	21.163.480	-
Otras cuentas por cobrar (1)	3.942.962.550	3.832.117.500	4.285.149.595
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	4.163.083	2.082.892	1.564.180
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(4.030.340.331)	(3.855.164.916)	(4.471.552.206)
	<hr/> ₡	<hr/> ₡	<hr/> ₡
	1.669.979.966	1.807.123.595	1.667.904.140

(1) Al 30 de junio de 2019, las otras cuentas por cobrar incluyen ₡2.817 millones que correspondientes hurto y fraudes (₡2.821 millones y ₡2.118 millones a diciembre y junio de 2018, respectivamente correspondientes a robo o sustracción, actos dolosos, estafas y fraude)

Por el período terminado el 30 de junio, el saldo de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar presentó el siguiente movimiento:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
	₡	₡	₡
Saldo al inicio del periodo	3.855.164.916	3.533.662.402	3.533.662.402
Gastos por estimación (véase nota 31)	678.068.375	1.949.617.277	1.426.941.488
Disminución de estimación (véase nota 32)	(145.664.736)	(1.149.713.455)	(266.416.985)
Liquidación de partidas contra estimación	(355.131.056)	(483.865.137)	(222.039.839)
Diferencias de cambio	(2.097.168)	5.463.829	(594.860)
Saldo al final del periodo	<hr/> ₡	<hr/> ₡	<hr/> ₡
	4.030.340.331	3.855.164.916	4.471.552.206

(Continúa)

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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Bienes recibidos en recuperación de créditos	₡ 83.211.168.643	79.173.439.587	77.262.250.966
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	1.674.833	1.840.189	1.840.190
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(59.147.070.576)</u>	<u>(59.100.375.778)</u>	<u>(59.281.685.006)</u>
	<u>₡ 24.065.772.900</u>	<u>20.074.903.998</u>	<u>17.982.406.150</u>

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldos iniciales del período	₡ 59.100.375.778	62.466.054.133	62.466.054.133
Gasto por estimación (véase nota 35)	3.317.974.721	4.111.275.986	1.488.983.915
Liquidación de bienes realizables	-	(956.183.973)	(666.282.044)
Disminución de estimación	<u>(3.271.279.923)</u>	<u>(6.520.770.368)</u>	<u>(4.007.070.998)</u>
Saldo final del período	<u>₡ 59.147.070.576</u>	<u>59.100.375.778</u>	<u>59.281.685.006</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	¢ 16.306.723.344	15.011.983.983	15.232.252.378
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	7.510.409.290	7.671.447.911	6.605.337.064
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	8.316.490.964	7.925.091.637	7.322.007.025
BN Corredora de Seguros, S.A.	4.174.971.188	2.993.685.161	3.524.608.412
Participación en otras empresas no financieras	20.623.300	20.623.300	20.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (1)	64.813.111.114 ¢ 101.142.329.200	66.444.860.899 100.067.692.891	60.705.598.536 93.410.426.715

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

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

	Junio 2019	Diciembre		Concepto
		2018	Junio 2018	
Interclear Central de Valores	¢ 15.000.000	15.000.000	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras	423.300 ¢ 20.623.300	423.300 20.623.300	423.300 20.623.300	Varias cooperativas

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

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

	Junio 2019					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del período	₡ 4.281.149.677	69.580.863.035	64.241.009.431	46.892.964.944	241.776.565	185.237.763.652
Saldo costo revaluado al inicio del período	49.234.856.453	65.881.300.846	-	-	-	115.116.157.299
Adiciones	-	732.142.019	3.364.521.053	1.035.797.548	-	5.132.460.620
Retiros	-	-	(2.314.743.071)	(389.142.515)	-	(2.703.885.586)
Ventas	-	-	(13.039.226)	-	-	(13.039.226)
Ajustes	-	(108.714.152)	466.993.920	55.640.456	-	413.920.224
Saldo al final del período	<u>53.516.006.130</u>	<u>136.085.591.748</u>	<u>65.744.742.107</u>	<u>47.595.260.433</u>	<u>241.776.565</u>	<u>303.183.376.983</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del período	-	43.897.512.314	38.151.079.469	33.513.598.246	204.227.884	115.766.417.913
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	889.676.274	3.211.756.083	2.855.461.480	8.389.500	6.965.283.337
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	548.993.778	-	-	-	548.993.778
Retiros	-	-	(2.151.336.534)	(386.521.926)	-	(2.537.858.460)
Ventas	-	-	(12.945.934)	-	-	(12.945.934)
Ajustes	-	(102.444.817)	414.069.023	52.018.178	-	363.642.384
Saldo al final del período	<u>₡ -</u>	<u>45.233.737.549</u>	<u>39.612.622.107</u>	<u>36.034.555.978</u>	<u>212.617.384</u>	<u>121.093.533.018</u>
Saldos netos, al final del período	<u>₡ 53.516.006.130</u>	<u>90.851.854.199</u>	<u>26.132.120.000</u>	<u>11.560.704.455</u>	<u>29.159.181</u>	<u>182.089.843.965</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2018					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del período	₡ 4.421.981.503	65.365.769.139	61.817.593.696	48.709.205.906	241.776.565	180.556.326.809
Saldo costo revaluado al inicio del período	43.400.145.058	61.920.804.416	-	-	-	105.320.949.474
Adiciones	-	7.165.927.553	6.540.307.975	3.491.980.676	-	17.198.216.204
Revaluación	6.558.097.036	1.561.779.065	-	-	-	8.119.876.101
Retiro	-	(39.919.164)	(4.118.869.505)	(5.283.513.198)	-	(9.442.301.867)
Ventas	(355.489.489)	(357.880.881)	(467.191)	-	-	(713.837.561)
Reclasificaciones (i)	(508.727.979)	(154.316.248)	2.444.458	(24.708.440)	-	(685.308.209)
Saldo al final del período	53.516.006.129	135.462.163.880	64.241.009.433	46.892.964.944	241.776.565	300.353.920.951
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del período	-	38.921.431.766	35.122.694.659	32.769.646.269	187.309.832	107.001.082.526
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.433.440.133	6.152.561.309	6.030.399.973	16.918.052	13.633.319.467
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	1.462.409.623	-	-	-	1.462.409.623
Retiros	-	(20.459.937)	(3.133.446.364)	(5.245.700.856)	-	(8.399.607.157)
Ventas	-	(101.779.142)	(261.634)	-	-	(102.040.776)
Reclasificaciones (ii)	-	2.202.469.872	9.531.499	(40.747.140)	-	2.171.254.231
Saldo al final del período	₡ -	43.897.512.315	38.151.079.469	33.513.598.246	204.227.884	115.766.417.914
Saldos netos, al final del período	₡ 53.516.006.129	91.564.651.565	26.089.929.964	13.379.366.698	37.548.681	184.587.503.037

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Junio 2018					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.421.981.504	65.365.769.140	61.817.593.696	48.709.205.906	241.776.565	180.556.326.811
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	43.400.145.058	61.920.804.416	-	-	-	105.320.949.474
Adiciones	-	1.899.702.563	4.135.448.745	774.989.224	-	6.810.140.532
Revaluación	-	3.533.193.035	-	-	-	3.533.193.035
Retiro	-	(39.919.165)	(2.353.789.974)	(1.834.316.019)	-	(4.228.025.158)
Ventas	(280.902.097)	(273.406.217)	(172.752)	-	-	(554.481.066)
Ajustes	-	-	2.168.028	(18.026.585)	-	(15.858.557)
Reclasificaciones	-	-	105.263	(105.263)	-	-
Saldo al final del periodo	47.541.224.465	132.406.143.772	63.601.353.006	47.631.747.263	241.776.565	291.422.245.071
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del período	-	38.921.431.767	35.122.694.659	32.769.646.269	187.309.832	107.001.082.527
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	708.335.520	2.979.207.152	3.054.674.481	8.389.500	6.750.606.653
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	713.306.070	-	-	-	713.306.070
Retiros	-	(20.459.937)	(1.664.093.257)	(1.821.272.060)	-	(3.505.825.254)
Ventas	-	(80.040.686)	(83.303)	-	-	(80.123.989)
Ajustes	-	1.948.923.774	(3.274.526)	(18.695.994)	-	1.926.953.254
Saldo al final del período	₡ -	42.191.496.508	36.434.450.725	33.984.352.696	195.699.332	112.805.999.261
Saldo neto al final del período	₡ 47.541.224.465	90.214.647.264	27.166.902.281	13.647.394.567	46.077.233	178.616.245.810

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(12) Otros activos

El detalle de otros activos, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Cargos diferidos:</u>			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	₡ 451.646.747	644.238.414	709.570.443
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)	883.856.148	1.020.486.226	1.230.448.249
Costos proyecto de deuda subordinada	291.621.826	340.742.717	369.212.907
Costos directos diferidos asociados a créditos	4.273.659.856	4.488.822.065	4.729.600.703
Otros cargos diferidos (3)	<u>63.987.328.132</u>	<u>71.115.886.457</u>	<u>577.155.527</u>
	<u>69.888.112.709</u>	<u>77.610.175.879</u>	<u>7.615.987.829</u>
<u>Activos intangibles:</u>			
Software (4)	5.086.972.462	4.394.746.145	4.874.922.541
Otros bienes intangibles (4)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117.084.491</u>
	<u>5.086.972.462</u>	<u>4.394.746.145</u>	<u>4.992.007.032</u>
<u>Otros activos:</u>			
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	238.366.116	365.324.853	260.026.630
Impuesto pagado por anticipado	1.181.698.001	4.488.233.045	1.496.077.681
Póliza de seguros pagados por anticipado	106.605.554	113.628.619	121.185.528
Otros gastos pagados por anticipado (5)	5.184.093.568	609.700.773	911.409.001
Papelería, útiles y otros materiales	765.991.840	430.986.529	598.999.798
Bienes entregados en alquiler	120.343.059	121.011.254	98.773.515
Biblioteca y obras de arte	425.295.762	425.295.762	425.295.762
Construcciones en proceso	1.058.016.559	2.471.766.478	6.684.357.189
Derechos en instituciones sociales y gremiales	350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos	2.010.994.239	6.979.507.295	8.189.697.009
Operaciones por liquidar	8.541.263.895	11.129.444.612	12.174.156.390
Otras operaciones pendientes de imputación	257.506.155	224.971.615	451.764.649
Depósitos en garantía (véase nota 2)	287.895.395	348.941.489	201.100.160
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 2)	<u>229.469.802</u>	<u>160.172.058</u>	<u>204.941.450</u>
	<u>20.407.889.945</u>	<u>27.869.334.382</u>	<u>31.818.134.762</u>
	<u>₡ 95.382.975.116</u>	<u>109.874.256.406</u>	<u>44.426.129.623</u>

(1) Al 30 de junio de 2019, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ₡203.840.788 (₡300.986.175 y ₡154.544.954 a diciembre y junio de 2018).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Junio 2019			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 288.360.000	288.360.000	490.212.000	1.066.932.000
Comisión Moody's Investors Service	144.180.000	144.180.000	-	288.360.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.048.095	7.048.095	-	14.096.190
RR Donelley	6.313.354	6.313.331	3.779.405	16.406.090
BNY Mellon	2.279.774	2.279.774	3.325.944	7.885.492
Moody's calificación emisor	19.089.432	19.089.432	144.180.000	182.358.864
Fitch Ratings	144.180.000	144.180.000	144.180.000	432.540.000
Milbank	84.870.115	84.870.115	113.625.726	283.365.956
Shearman & Sterling	84.980.269	84.980.269	126.413.621	296.374.159
Auditoría externa	109.576.800	109.576.800	133.799.040	352.952.640
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.564.865	7.564.865
Impresión de documentos	-	-	9.120.735	9.120.735
	890.877.839	890.877.816	1.176.201.336	2.957.956.991
Amortización	(890.877.839)	(492.345.611)	(690.877.393)	(2.074.100.843)
	¢ -	398.532.205	485.323.943	883.856.148
	Diciembre 2018			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 302.195.000	302.195.000	513.731.500	1.118.121.500
Comisión Moody's Investors Service	151.097.500	151.097.500	-	302.195.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.386.250	7.386.250	-	14.772.500
RR Donelley	6.616.257	6.616.233	3.960.734	17.193.224
BNY Mellon	2.389.154	2.389.154	3.485.516	8.263.824
Moody's calificación emisor	20.005.309	20.005.309	151.097.500	191.108.118
Fitch Ratings	151.097.500	151.097.500	151.097.500	453.292.500
Milbank	88.942.032	88.942.032	119.077.287	296.961.351
Shearman & Sterling	89.057.471	89.057.471	132.478.722	310.593.664
Auditoría externa	114.834.100	114.834.100	140.218.480	369.886.680
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.927.814	7.927.814
Impresión de documentos	-	-	9.558.331	9.558.331
	933.620.573	933.620.549	1.232.633.384	3.099.874.506
Amortización	(933.620.573)	(469.459.691)	(676.308.016)	(2.079.388.280)
	¢ -	464.160.858	556.325.368	1.020.486.226

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Junio 2018			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 281.720.000	281.720.000	478.924.000	1.042.364.000
Comisión Moody's Investors Service	140.860.000	140.860.000	-	281.720.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.885.800	6.885.800	-	13.771.600
RR Donelley	6.167.978	6.167.956	3.692.379	16.028.313
BNY Mellon	2.227.278	2.227.278	3.249.358	7.703.914
Moody's calificación emisor	18.649.864	18.649.864	140.860.000	178.159.728
Fitch Ratings	140.860.000	140.860.000	140.860.000	422.580.000
Milbank	82.915.830	82.915.830	111.009.292	276.840.952
Shearman & Sterling	83.023.448	83.023.448	123.502.723	289.549.619
Auditoría externa	107.053.600	107.053.600	130.718.080	344.825.280
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.390.671	7.390.671
Impresión de documentos	-	-	8.910.713	8.910.713
	870.363.798	870.363.776	1.149.117.216	2.889.844.790
Amortización	(834.536.519)	(355.434.862)	(469.425.160)	(1.659.396.541)
	¢ 35.827.279	514.928.914	679.692.056	1.230.448.249

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Junio 2019		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del período	₡	27.990.600.316	2.084.465.954	30.075.066.270
Adiciones		3.212.539.382	-	3.212.539.382
Retiros		(2.760.715.650)	-	(2.760.715.650)
Ajustes		(188.789.092)	-	(188.789.092)
Saldo al final del período		<u>28.253.634.956</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>30.338.100.910</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al inicio del período		23.595.854.170	2.084.465.954	25.680.320.124
Gastos del período		2.501.166.663	-	2.501.166.663
Retiros		(2.760.182.747)	-	(2.760.182.747)
Ajustes		(170.175.592)	-	(170.175.592)
Saldo final del período		<u>23.166.662.494</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>25.251.128.448</u>
Saldo neto al final del período	₡	<u>5.086.972.462</u>	<u>-</u>	<u>5.086.972.462</u>
Diciembre 2018				
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del período	₡	25.620.233.207	2.084.465.954	27.704.699.161
Adiciones		2.050.972.902	-	2.050.972.902
Retiros		(320.000)	-	(320.000)
Ajustes		319.714.207	-	319.714.207
Saldo al final del período		<u>27.990.600.316</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>30.075.066.270</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al inicio del período		19.761.021.932	1.264.874.499	21.025.896.431
Gastos del período		5.812.165.042	819.591.455	6.631.756.497
Retiros		(320.000)	-	(320.000)
Ajustes		(1.977.012.803)	-	(1.977.012.803)
Saldo final del período		<u>23.595.854.171</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>25.680.320.125</u>
Saldo neto al final del período	₡	<u>4.394.746.145</u>	<u>-</u>	<u>4.394.746.145</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Junio 2018			
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del período	₡ 25.620.233.207	2.084.465.954	27.704.699.161
Adiciones	1.116.414.178	-	1.116.414.178
Ajustes	(453.539.794)	-	(453.539.794)
Saldo al final del período	<u>26.283.107.591</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>28.367.573.545</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del período	19.761.021.931	1.264.874.500	21.025.896.431
Gastos del período	1.647.163.118	702.506.964	2.349.670.082
Saldo final del período	<u>21.408.185.049</u>	<u>1.967.381.464</u>	<u>23.375.566.513</u>
Saldo neto al final del período	<u>₡ 4.874.922.542</u>	<u>117.084.490</u>	<u>4.992.007.032</u>

- (5) Al 30 de junio de 2019, los otros gastos pagados por anticipado incluyen el registro de la recuperación de las sumas pagadas previamente debido al recálculo de los aportes parafiscales de los períodos 2010-2016, a raíz del pago de traslado de cargos en el acogimiento de la Ley de Amnistía del Ministerio de Hacienda

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 2019	Diciembre 2019	Junio 2018
<u>Captaciones a la vista:</u>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.259.246.080.770	1.266.981.098.817	1.279.675.470.093
Cheques certificados	403.826.195	73.507.572	109.342.064
Depósitos de ahorro a la vista	1.371.420.924.581	1.429.099.932.052	1.333.634.491.235
Captaciones a plazo vencidas	15.934.835.658	26.930.306.912	23.305.310.231
Otras captaciones a la vista	254.997.809	331.158.380	474.622.689
Giros y transferencias por pagar	68.879.089	210.113.339	107.484.852
Cheques de gerencia	3.567.626.134	3.573.252.271	4.942.591.177
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	11.053.246.095	12.462.263.255	10.513.601.687
Comisiones de confianza	1.121.778.245	1.198.002.163	1.185.775.282
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	196.309.640	234.948.393	5.937.847
	<u>2.663.268.504.216</u>	<u>2.741.094.583.154</u>	<u>2.653.954.627.157</u>
<u>Captaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo con el público	2.211.688.110.579	1.862.962.601.087	1.925.700.537.898
Otras captaciones a plazo	177.166.408.664	126.413.598.734	145.192.476.923
Cargos financieros por pagar	2.388.854.519.243	1.989.376.199.821	2.070.893.014.821
	<u>47.194.584.569</u>	<u>40.885.397.461</u>	<u>41.488.735.938</u>
	<u>₡ 5.099.317.608.028</u>	<u>4.771.356.180.436</u>	<u>4.766.336.377.916</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 3,05% anual (3,05% y 2,55% anual a diciembre y junio de 2018, respectivamente) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% anual en diciembre y junio de 2018) a partir de un saldo de ¢500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,45% anual (0,45% anual en diciembre y junio de 2018) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% anual en diciembre y junio de 2018) a partir de un saldo de US\$1.000.

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

Moneda	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Colones	4,00% a 8,95%	4,00% a 8,20%	4,00% a 8,20%
US Dólares	0,50% a 5,10%	0,50% a 5,10%	0,50% a 5,10%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2019, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢45.773.867.930 (¢45.565.025.114 y ¢43.875.796.706 a diciembre y junio de 2018, 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 2019	Diciembre 2017	Junio 2018
Financiamiento para préstamos con recursos externos (i)	¢ 125.644.412	125.644.412	125.644.412
Otras obligaciones a plazo con el BCCR (ii)	-	150.400.000.000	7.000.000.000
Cargos financieros por pagar	-	104.444.444	2.333.333
	¢ 125.644.412	150.630.088.856	7.127.977.745

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- ii.* Las otras obligaciones con el Banco Central de Costa Rica, corresponden a operaciones diferidas de liquidez (Operaciones M.I.L.), con sus respectivos intereses.

(15) Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio, las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>A la vista:</i>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 43.758.180.876	46.734.855.631	47.299.571.757
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	139.271.988	77.408.367	70.651.238
Obligaciones por administración de recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo	142.181.987.214	132.343.259.393	142.453.659.333
Obligaciones por cheques al cobro	9.650.084.053	1.912.750.821	6.717.758.658
Captaciones a plazo vencidas	200.915.477	93.328.163	-
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	<u>284.740.579</u> <u>196.215.180.187</u>	<u>1.816.350.554</u> <u>182.977.952.929</u>	<u>2.257.966.631</u> <u>198.799.607.617</u>
<i>A plazo:</i>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	103.880.967.741	111.103.688.101	122.350.621.303
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (1)	494.729.412.620	590.621.555.714	818.657.342.729
Préstamos de entidades financieras del país (2)	33.635.289.223	34.750.337.565	35.785.886.375
Préstamos de entidades financieras del exterior (2)(3)	89.724.309.768	98.386.895.369	94.280.246.168
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	40.900.000	40.900.000	29.500.000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (2)	-	105.600.000.000	-
	<u>722.010.879.352</u>	<u>940.503.376.749</u>	<u>1.071.103.596.575</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	109.750.220	96.502.933	179.666.479
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	986.122.215	1.444.128.742	1.338.538.917
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (2)(3)	393.706.991	731.444.521	700.527.313
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (2)	90.675.012	152.689.267	88.819.027
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (1)	<u>5.179.106.603</u> <u>6.759.361.041</u> ₡ <u>924.985.420.580</u>	<u>6.402.756.563</u> <u>8.827.522.026</u> 1.132.308.851.704	<u>8.208.841.876</u> <u>10.516.393.612</u> 1.280.419.597.804

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Fecha de emisión	Valor nominal	Características
01/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• 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 acuerdo con el plazo de la obligación son los siguientes:

Emisión	Junio 2019		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
	₡	285.684.019.200	201.321.048.499
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	9.433.120.836	(3.354.570.649)	6.078.550.187
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.276.891.662	368.903.072	1.645.794.734
Cargos financieros por pagar	296.394.031.698	198.335.380.922	494.729.412.620
	3.003.750.004	2.175.356.599	5.179.106.603
	₡ 299.397.781.702	200.510.737.521	499.908.519.223

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2018		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 299.390.630.400	301.227.976.000	600.618.606.400
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(918.500.797)	(10.728.073.748)	(11.646.574.545)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.196.480.126	453.043.733	1.649.523.859
	299.668.609.729	290.952.945.985	590.621.555.714
Cargos financieros por pagar	3.147.864.581	3.254.891.982	6.402.756.563
	¢ 302.816.474.310	294.207.837.967	597.024.312.277

	Junio 2018		
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)
Emisión	¢ 273.835.624.514	279.105.638.400	280.818.496.000
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(630.974.178)	(10.933.679.112)	(6.924.622.614)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	2.066.655.065	987.419.123	332.785.531
	275.271.305.401	269.159.378.411	274.226.658.917
Cargos por pagar	2.239.899.376	2.934.583.331	3.034.359.169
	¢ 277.511.204.777	272.093.961.742	277.261.018.086
			826.866.184.605

El Banco, en fecha 27 de junio de 2018, realizó una recompra parcial de la emisión de títulos a 5 años que vencían en el 2018; la misma fue realizada por un monto de US\$10.720.000, correspondiente a la emisión BNALCR 4 7/8 vencimiento 01 de noviembre de 2018, Isin USP14623AA33.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Junio 2019		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	-	3.814.381.857	3.814.381.857
De tres a cinco años	-	42.825.915.600	42.825.915.600
Más de cinco años	33.725.964.235	43.477.719.302	77.203.683.537
₡	<u>33.725.964.235</u>	<u>90.118.016.759</u>	<u>123.843.980.994</u>

	Diciembre 2018		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 256.171.857.332	-	256.171.857.332
De uno a dos años	-	5.141.281.219	5.141.281.219
De tres a cinco años	34.835.613.944	93.977.058.672	128.812.672.616
₡	<u>291.007.471.276</u>	<u>99.118.339.891</u>	<u>390.125.811.167</u>

	Junio 2018		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 7.002.333.333	-	7.002.333.333
De tres a cinco años	-	5.855.597.653	5.855.597.653
Más de cinco años	35.874.705.402	89.125.175.828	124.999.881.230
₡	<u>42.877.038.735</u>	<u>94.980.773.481</u>	<u>137.857.812.216</u>

- (3) Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,81% anual (entre 3,32% y 7,11% y 3,32% y 6,65% a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(16) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones cada año. Al 30 de junio, se presenta como sigue:

a) Impuestos sobre la renta período actual

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio, el gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
<u><i>Impuesto sobre la renta corriente:</i></u>				
Gasto por impuesto sobre la renta del período	₡ 5.366.465.764	-	2.279.608.177	-
	5.366.465.764	-	2.279.608.177	-
<u><i>Impuesto sobre la renta períodos anteriores:</i></u>				
Gasto por impuesto sobre la renta períodos anteriores	7.094.618.966	-	3.547.309.483	-
	12.461.084.730	-	5.826.917.660	-
<u><i>Impuesto sobre la renta diferido:</i></u>				
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	-	(99.647.590)	-	-
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	-	(99.647.590)	-	-
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	₡ 12.461.084.730	(99.647.590)	5.826.917.660	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio, 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 2019	Junio 2018
Utilidad antes de impuestos	¢ 33.397.473.890	20.479.166.775
Mas (menos) el efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	27.302.783.508	20.622.021.280
Gastos deducibles	(2.001.872.245)	(1.286.630.360)
Ingresos no gravables	<u>(40.810.165.940)</u>	<u>(41.069.779.587)</u>
Base imponible	17.888.219.213	(1.255.221.892)
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	5.366.465.764	-
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	7.094.618.966	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	-	(99.647.590)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 12.461.084.730</u>	<u>(99.647.590)</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 30 de junio de 2019		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 930.703.884	-	930.703.884
Ganancias no realizadas	-	(1.058.857.173)	(1.058.857.173)
Revaluación de activos	-	(9.763.087.229)	(9.763.087.229)
	<u>¢ 930.703.884</u>	<u>(10.821.944.402)</u>	<u>(9.891.240.518)</u>
	Al 31 de diciembre de 2018		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 1.352.100.421	-	1.352.100.421
Ganancias no realizadas	-	(183.698.322)	(183.698.322)
Revaluación de activos	-	(9.763.087.229)	(9.763.087.229)
	<u>¢ 1.352.100.421</u>	<u>(9.946.785.551)</u>	<u>(8.594.685.130)</u>
	Al 30 de junio de 2018		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	¢ 796.349.995	-	796.349.995
Ganancias no realizadas	-	(284.808.905)	(284.808.905)
Revaluación de activos	-	(10.369.029.964)	(10.369.029.964)
	<u>¢ 796.349.995</u>	<u>(10.653.838.869)</u>	<u>(9.857.488.874)</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 2018	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2019
Pérdidas no realizadas	₡ 1.352.100.421	(421.396.537)	930.703.884
Ganancias no realizadas	(183.698.322)	(875.158.850)	(1.058.857.173)
Revaluación de activos	<u>(9.763.087.229)</u>	-	<u>(9.763.087.229)</u>
	<u>₡ (8.594.685.130)</u>	<u>(1.296.555.387)</u>	<u>(9.891.240.518)</u>
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2018
Pérdidas no realizadas	₡ 920.527.963	431.572.458	1.352.100.421
Ganancias no realizadas	(290.232.008)	106.533.686	(183.698.322)
Revaluación de activos	<u>(10.081.789.511)</u>	<u>318.702.282</u>	<u>(9.763.087.229)</u>
	<u>₡ (9.451.493.556)</u>	<u>856.808.426</u>	<u>(8.594.685.130)</u>
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2018
Pérdidas no realizadas	₡ 920.527.963	(124.177.968)	796.349.995
Ganancias no realizadas	(290.232.008)	5.423.103	(284.808.905)
Revaluación de activos	<u>(10.081.789.511)</u>	<u>(287.240.453)</u>	<u>(10.369.029.964)</u>
	<u>₡ (9.451.493.556)</u>	<u>(405.995.318)</u>	<u>(9.857.488.874)</u>

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

Al 30 de junio de 2019, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ₡4.195.075.995, debido a que el Banco controla el momento en que las subsidiarias distribuyen los dividendos.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(17) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Prestaciones legales	₡ 546.183.657	601.361.186	653.408.049
Litigios legales	6.868.784.398	6.816.139.409	4.722.295.385
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas	732.125.876	772.565.219	733.178.443
Comisiones de los Gestores	13.990.561.130	12.787.348.741	11.647.241.255
SEDI	-	-	1.185.358.808
Variación Metodología R.I.V.M.	2.497.880.386	2.852.491.877	1.049.472.302
Traslado de cargos	803.138.414	-	904.012.573
Otros	232.999.608	782.637.951	526.652.231
	₡ 25.671.673.469	24.612.544.383	21.421.619.046

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	₡ 1.205.299.015	4.515.893.295	14.938.593.146	20.659.785.456
Incremento en la provisión	614.460.698	251.209.149	6.729.627.759	7.595.297.606
Provisión utilizada	(1.159.978.378)	(44.807.059)	(5.619.442.596)	(6.824.228.033)
Disminución de provisión	(6.373.286)	-	(2.862.697)	(9.235.983)
Saldo al 31 de junio 2018	₡ 653.408.049	4.722.295.385	16.045.915.612	21.421.619.046
Saldos al 31 de diciembre de 2017	₡ 1.205.299.015	4.515.893.295	14.938.593.146	20.659.785.456
Incremento en la provisión	1.543.572.944	2.413.099.440	11.546.274.140	15.502.946.524
Provisión utilizada	(2.006.085.375)	(112.853.326)	(7.149.121.310)	(9.268.060.011)
Disminución de la provisión	(141.425.398)	-	(2.140.702.188)	(2.282.127.586)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	₡ 601.361.186	6.816.139.409	17.195.043.788	24.612.544.383
Incremento en la provisión	250.098.599	160.991.966	5.742.928.991	6.154.019.556
Provisión utilizada	(266.692.636)	(108.346.977)	(4.677.052.470)	(5.052.092.083)
Disminución de la provisión	(38.583.492)	-	(4.214.895)	(42.798.387)
Saldos al 30 de junio de 2019	₡ 546.183.657	6.868.784.398	18.256.705.414	25.671.673.469

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Tipo	Monto Demandado			Provisión		
	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Ordinario colones	₡ 67.216.207.228	65.950.347.534	65.254.062.127	4.229.597.036	4.296.402.391	3.621.138.290
Ordinario US dólares	213.351.783.811	214.868.706.304	194.110.018.861	1.925.284.410	1.877.804.885	458.558.041
Penal colones	1.020.877.223	1.020.877.223	1.020.877.223	545.938.216	506.644.203	513.039.307
Laboral colones	731.328.688	731.328.688	744.128.688	167.964.736	135.287.930	129.559.747
	₡ 282.320.196.950	282.571.259.749	261.129.086.899	6.868.784.398	6.816.139.409	4.722.295.385

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Honorarios por pagar	₡ 8.357.716	-	8.995.845
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4.227.878.178	3.382.839.954	3.260.303.630
Impuesto de la renta corriente por pagar	5.366.465.764	3.472.773.276	-
Aportaciones patronales por pagar	5.145.042.262	5.358.923.304	4.942.278.241
Retenciones por orden judicial	3.554.506.457	3.697.873.283	3.679.861.406
Impuestos retenidos por pagar	3.545.204.526	3.419.396.165	2.806.207.968
Aportaciones laborales retenidas por pagar	555.559.320	553.116.964	704.693.879
Otras retenciones a terceros por pagar	313.806.184	5.847.527	241.965.666
Remuneraciones por pagar	4.868.052.921	5.597.476.225	2.576.901.158
Participaciones sobre resultados por pagar	7.891.437.156	7.472.749.162	5.529.091.597
Operaciones sujetas a compensación	5.530.232.716	173.998.387	2.943.136.940
Vacaciones acumuladas por pagar	4.683.694.008	6.238.227.230	6.742.256.297
Aguinaldo acumulado por pagar	4.187.590.883	950.634.626	4.383.543.116
Cuentas por pagar bienes adjudicados	814.231.172	783.217.563	389.067.581
Depósitos provisionales para el pago de primas	3.358.806.346	3.525.879.600	4.061.401.324
Contratación directa proveeduría varias (1)	1.345.591.415	1.172.877.958	1.348.531.141
Garantías de participación y cumplimiento	1.133.064.811	1.270.064.536	1.223.361.640
Cuentas por pagar clientes	1.736.160.906	1.804.936.443	993.945.120
Otros acreedores varios (2)	5.469.493.847	4.893.150.660	6.866.262.792
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	2.320.444.276	9.514.186.508	15.786.139.322
Compra a futuro de moneda extranjera (operación diferente de cobertura) (véase nota 6)	13.055.213	-	-
Venta a futuro de moneda extranjera (operación diferente de cobertura) (véase nota 6)	-	760.675	-
	₡ 66.068.676.077	63.288.930.046	68.487.944.663

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- (1) Corresponde al registro de las reservas para el pago de las marcas Visa y Master Card
- (2) Al 30 de junio de 2019, la cuenta de otros acreedores varios incluye ¢2.897 millones (¢3.721 y ¢3.209 millones a diciembre y junio de 2018, respectivamente), por operaciones de la oficina de Procesamiento Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.
- (19) Otros pasivos

Al 30 de junio, los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Ingresos financieros diferidos	¢ 33.356.855.834	33.218.566.310	32.114.297.130
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	<u>32.045.891</u> <u>33.388.901.725</u>	<u>36.788.458</u> <u>33.255.354.768</u>	<u>30.755.960</u> <u>32.145.053.090</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>141.017.723</u>	<u>169.073.348</u>	<u>272.417.979</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	12.952.581.053	19.899.787.694	11.080.019.321
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>28.887.345.646</u> <u>41.839.926.699</u> ¢ <u>75.369.846.147</u>	<u>13.835.038.255</u> <u>33.734.825.949</u> <u>67.159.254.065</u>	<u>29.718.889.355</u> <u>40.798.908.676</u> <u>73.216.379.745</u>

- (1) Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, el saldo de la estimación para incobrabilidad de créditos contingentes, presenta el siguiente movimiento:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo al inicio del período	¢ 169.073.348	265.681.489	265.681.489
Gastos por estimación (véase nota 31)	7.100.000	20.750.000	7.740.000
Diminución de estimación (véase nota 32)	(30.000.000) (5.155.625)	(130.000.000) 12.641.859	- (1.003.510)
Saldo al final del período	<u>141.017.723</u>	<u>169.073.348</u>	<u>272.417.979</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	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
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	30.000.000 130.000.000	30.000.000 130.000.000
Total equivalente en colones	¢ 74.973.600.000		¢ 78.570.700.000	73.247.200.000	
Cargos financieros por pagar	1.839.543.466		1.917.469.915	1.647.121.078	
	¢ 76.813.143.466		80.488.169.915	74.894.321.078	

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Nº1644; los bancos comerciales del Estado contarán con la garantía del Estado y de todas sus dependencias e instituciones. La garantía Estatal establecida en este Artículo es aplicable a los préstamos subordinados que contraten los bancos comerciales del Estado y tampoco a las obligaciones o derechos que de ellos emanen. Los instrumentos financieros subordinados o los préstamos subordinados, así como las obligaciones y derechos que de ellos emanen sólo podrán ser adquiridos o contratados por bancos multilaterales de desarrollo o por organismos bilaterales de desarrollo.

Los préstamos, incluyendo el capital e intereses devengados, siempre y cuando computen como Capital Secundario, serán subordinados y gozarán de menor rango en derecho de pago conforme a lo requerido por la normativa prudencial de SUGEFA 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Capital según Ley 1644	₡ 144.618.072.265	144.618.072.265	144.618.072.265
Por bonos de capitalización bancaria	27.618.957.837 ₡ 172.237.030.102	27.618.957.837 172.237.030.102	27.618.957.837 172.237.030.102

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de los inmuebles.

Al 30 de junio de 2019, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡66.193.911.011 (₡66.193.911.011 y ₡61.864.805.939 a diciembre y junio de 2018, 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.

Al 30 de junio de 2019, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ₡1.171.130.174, correspondiente a una ganancia no realizada (₡6.159.945.950 y ₡3.574.325.763 correspondiente a una pérdida no realizada a diciembre y junio 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2019, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢7.604.271.168 (¢9.125.840.572 y ¢6.305.413.107 a diciembre y junio de 2018, 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Reserva legal	¢ 333.021.653.758	318.382.615.318	318.379.605.494
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	241.010.400	247.445.202	170.213.398
Exceso de reserva regulatoria de crédito	5.122.030.954	5.739.879.198	5.516.219.277
Provisión dinámica regulatoria	9.215.530.937	9.673.364.920	8.203.970.847
	¢ 347.600.226.049	334.043.304.638	332.270.009.016

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de junio de 2019, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende a ¢34.648.535.964 (¢30.971.994.447 y ¢30.971.994.447 a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(22) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general separado, 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Garantías de cumplimiento	₡ 33.030.356.938	32.794.951.309	32.414.277.575
Garantías de participación	3.668.081.105	5.632.858.532	5.189.624.416
Otras garantías	3.505.881.532	3.517.184.123	3.433.813.686
Cartas de crédito	8.873.592.868	17.288.986.781	25.778.849.154
Créditos pendientes de desembolsar	<u>190.746.142</u>	<u>212.097.543</u>	<u>211.140.648</u>
	<u>49.268.658.585</u>	<u>59.446.078.288</u>	<u>67.027.705.479</u>
 Líneas de crédito de utilización automática	272.715.615.498	288.433.381.311	278.275.898.051
Otras contingencias-no crediticias	27.398.061	27.398.061	27.398.061
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 43)	<u>282.320.196.950</u>	<u>282.571.259.750</u>	<u>299.587.511.165</u>
Sub total	<u>555.063.210.509</u>	<u>571.032.039.122</u>	<u>577.890.807.277</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	<u>649.580.440</u>	<u>5.351.126.744</u>	<u>766.278.400</u>
	<u>₡ 604.981.449.534</u>	<u>635.829.244.154</u>	<u>645.684.791.156</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 separado 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 2019, 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	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 236.719.568	2.899.157	15.674.280	37.365.232	-	-	8.864	-	-	-	-	292.667.101
Inversiones en instrumentos financieros	352.788.736.640	16.207.911.152	-	1.530.889.803.753	1.260.723.975	-	2.361.139	-	-	34.614.250	-	1.901.184.150.909
Cartera de crédito	3.123.276.942	-	1.470.033.235	-	-	-	-	-	-	-	-	4.593.310.177
Cuentas y productos por cobrar	44.454.168.923	25.673.634.443	1.736.825.793	28.920.349	149.432	-	-	114.437.464	-	-	4.037.041	72.012.173.445
Bienes realizables	43.988.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.988.034
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.377.672	164.000	-	-	36.000	-	922.752.000	1.126.329.672
Inmueble, mobiliario y equipo	812.701.201	45.730.430.731	-	71.775.087.956	93.224.756	-	-	8.719.375.327	-	-	1.738.460.805	128.869.280.776
Otros activos	67.660.697.946	3.007.411.216	-	235.000.000	1.084.374	-	-	-	-	-	1.674.504.726	72.578.698.262
	₡ 469.120.289.254	90.622.286.699	3.222.533.308	1.603.166.177.290	1.358.560.209	164.000	2.370.003	8.833.812.791	36.000	34.614.250	4.339.754.572	2.180.700.598.376

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>											
Disponibilidades	₡ 349.558.362	2.814.638	34.391.034	2.367.431	340.036	-	8.633	-	-	-	389.480.134
Inversiones en instrumentos financieros	389.014.806.688	15.130.037.490	-	1.648.104.217.294	1.276.799.016	-	2.204.105	-	-	-	2.053.528.064.593
Cartera de crédito	2.961.287.844	-	1.483.501.217	-	-	-	-	-	-	-	4.444.789.061
Cuentas y productos por cobrar	33.495.449.219	21.944.782.699	1.680.654.557	28.501.954	222.564	-	-	109.483.978	-	3.505.466	57.262.600.437
Bienes realizables	83.913.469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.913.469
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	2.380.439	2.120.000	-	-	36.000	967.024.000	1.171.560.439
Inmueble, mobiliario y equipo	792.308.175	47.596.681.660	-	61.660.877.229	93.224.756	-	-	1.544.041.161	-	1.738.460.805	113.425.593.786
Otros activos	42.586.424.748	292.376.158	-	1.486.136.781	1.380.654	-	-	-	-	1.674.504.726	46.040.823.067
	₡ 469.283.748.505	84.966.692.645	3.198.546.808	1.711.482.100.689	1.374.347.465	2.120.000	2.212.738	1.653.525.139	36.000	4.383.494.997	2.276.346.824.986

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2018, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos, es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>										
Disponibilidades	₡ 100.828.444	2.745.026	2.358.577	2.352	-	8.633	-	-	-	105.943.032
Inversiones en instrumentos financieros	308.773.805.434	17.340.327.618	16.005.048	1.004.340.200.318	1.256.775.498	2.147.732	-	-	-	1.331.729.261.648
Cartera de crédito	2.720.370.220	-	1.499.012.852	-	-	-	-	-	-	4.219.383.072
Cuentas y productos por cobrar	28.229.658.303	20.839.633.515	1.654.516.504	26.822.661	45.190	-	52.309.449	-	2.591.825	50.805.577.447
Bienes realizables	66.451.060	-	-	-	-	-	-	-	-	66.451.060
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	2.376.344	-	-	611.108.490	901.504.000	1.714.988.834
Propiedad, mobiliario y equipo	776.451.781	52.064.787.608	-	59.978.677.883	93.224.756	-	1.544.041.161	-	1.454.901.292	115.912.084.481
Otros activos	19.974.326.536	815.647.016	-	1.401.366.929	1.073.223	-	-	-	1.674.504.726	23.866.918.430
	₡ 360.641.891.778	91.063.140.783	3.171.892.981	1.065.947.070.143	1.353.495.011	2.156.365	1.596.350.610	611.108.490	4.033.501.843	1.528.420.608.004

(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 2019	Junio 2018
Garantías prendarias	¢ 641.503.286	650.503.572
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	5.214.027.658.623	5.193.425.602.845
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización	344.703.536.196	364.881.639.019
Créditos pendientes por desembolsar	204.147.854.004	197.451.698.532
Inversiones liquidadas	53.343.836	67.253.873
Créditos liquidados	284.601.661.178	184.830.666.391
Otras cuentas por cobrar liquidadas	11.548.435.510	10.182.740.630
Productos por cobrar liquidadas	24.708.827.917	17.901.021.517
Productos en suspenso de cartera de crédito	22.253.975.817	18.169.744.133
Documentos de respaldo en poder de la entidad	1.255	1.255
Valores emitidos por colocar	-	14.224.000.000
Cartas de crédito notificadas	14.681.841.914	15.014.982.766
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 6)	495.690.840.000	574.258.048.000
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	14.990.092.334	13.085.736.050
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo	42.606.592.444	46.641.648.418
Gastos no deducibles	60.426.069.492	36.298.578.684
Ingresos no gravables	78.925.461.561	74.813.855.403
Otras cuentas de registro	<u>183.793.541.765</u>	<u>186.715.752.399</u>
	<u>6.997.801.237.132</u>	<u>6.948.613.473.487</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	1.218.496.044.910	917.461.765.791
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	318.962.447.600	285.664.847.452
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	<u>11.187.729.222.047</u>	<u>10.287.678.744.662</u>
	<u>¢ 19.722.988.951.689</u>	<u>18.439.418.831.392</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(25) Ingresos por instrumentos financieros

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos por instrumentos financieros, se detallan como sigue

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
<i><u>Disponibilidades:</u></i>				
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	₡ <u>1.814.571.386</u>	<u>2.913.394.562</u>	<u>1.126.604.475</u>	<u>1.290.122.714</u>
	<u>1.814.571.386</u>	<u>2.913.394.562</u>	<u>1.126.604.475</u>	<u>1.290.122.714</u>
<i><u>Instrumentos financieros:</u></i>				
Inversiones en valores disponibles para la venta	31.215.035.647	26.856.270.668	16.348.662.756	13.569.360.459
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	₡ <u>1.150.661.653</u>	<u>706.657.855</u>	<u>281.801.390</u>	<u>373.774.789</u>
	<u>32.365.697.300</u>	<u>27.562.928.523</u>	<u>16.630.464.146</u>	<u>13.943.135.248</u>
	<u>₡ 34.180.268.686</u>	<u>30.476.323.085</u>	<u>17.757.068.621</u>	<u>15.233.257.962</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(26) Ingresos por cartera de crédito

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos por cartera de crédito, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
<u>Créditos vigentes:</u>				
Sobregiros en cuenta corriente	₡ 47.782.655	7.613.047	22.459.862	6.367.744
Préstamos con recursos del BCCR	387.358.015	446.742.137	187.385.102	220.212.182
Préstamos con otros recursos	181.274.543.092	176.875.777.594	90.509.341.423	89.130.548.658
Tarjetas de crédito	12.396.436.811	12.753.374.079	6.207.762.313	6.342.135.950
Cartas de crédito emitidas	467.212	316.118	467.212	315.560
Cartera de crédito por ventas	25.800.196	-	24.473.507	-
Otros créditos	2.278.807	2.236.221	1.113.789	1.136.014
	194.134.666.788	190.086.059.196	96.953.003.208	95.700.716.108
<u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Sobregiros en cuenta corriente	1.315.741	813.598	262.174	410.110
Préstamos con recursos del BCCR	83.443.528	72.965.593	42.170.913	35.580.701
Préstamos con otros recursos	30.480.696.002	27.517.930.242	15.157.241.422	14.509.244.992
Tarjetas de crédito	1.757.100.628	1.682.565.570	939.459.084	832.735.451
Por ventas de bienes a plazo	1.762.465	-	1.759.127	-
Por otros créditos	25.832	8.745.243	25.832	8.741.444
	32.324.344.196	29.283.020.246	16.140.918.552	15.386.712.698
	₡ 226.459.010.984	219.369.079.442	113.093.921.760	111.087.428.806

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(27) Otros ingresos financieros

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Comisiones por cartas de crédito	₡ 10.473.307	13.327.122	7.196.763	6.607.721
Comisiones por garantías otorgadas	218.924.981	217.499.917	111.461.972	85.376.551
Comisiones por líneas de crédito	115.718.888	153.091.385	57.713.691	78.533.451
Valoración de instrumentos financieros mantenidos para negociar	110.689.293	-	30.080.519	-
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	453.140.043	17.084.878.462	-	5.679.123.643
Otros ingresos financieros diversos	2.612.887.021	1.891.407.718	872.840.426	1.042.644.634
	<u>3.521.833.533</u>	<u>19.360.204.604</u>	<u>1.079.293.371</u>	<u>6.892.286.000</u>

(28) Gastos financieros por obligaciones con el público

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Captaciones a la vista	₡ 24.711.361.198	23.572.708.441	12.224.542.768	11.870.624.564
Captaciones a plazo	75.723.113.650	67.565.264.603	41.031.590.356	34.357.670.658
	<u>100.434.474.848</u>	<u>91.137.973.044</u>	<u>53.256.133.124</u>	<u>46.228.295.222</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(29) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 1.457.044.926	1.245.567.095	720.689.822	636.803.487
Obligaciones a plazo con entidades financieras	₡ 25.962.845.361	34.327.904.993	11.928.245.422	17.105.731.216
	<u>₡ 27.419.890.287</u>	<u>35.573.472.088</u>	<u>12.648.935.244</u>	<u>17.742.534.703</u>

(30) Otros gastos financieros

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, la partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 100.578.112	93.878.628	49.670.531	46.782.995
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	19.760.418.549	3.829.213.520	8.901.490.292	2.834.790.359
Otros gastos financieros diversos	<u>₡ 785.184.165</u>	<u>751.440.289</u>	<u>298.500.629</u>	<u>217.992.388</u>
	<u>₡ 20.646.180.826</u>	<u>4.674.532.437</u>	<u>9.249.661.452</u>	<u>3.099.565.742</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(31) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	Junio		Trimestres del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-c)	₡ 27.398.907.000	36.960.641.359	16.479.007.000	16.999.706.813
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	678.068.376	1.426.941.488	455.894.067	1.011.286.441
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 19)	3.000.000	4.140.000	-	-
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-c)	1.917.617.908	2.310.184.170	893.897.737	245.361.967
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	4.100.000	3.600.000	1.000.000	-
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	2.673.601 ₡ 30.004.366.885	12.848.082 40.718.355.099	1.395.809 17.831.194.613	167.403 18.256.522.624

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como siguen:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 3.390.866.916	3.929.095.004	1.541.291.702	2.321.221.910
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	10.084.204	1.515.526	8.015.111	840.045
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 7)	175.919	-	175.919	-
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	145.664.736	266.416.985	11.946.455	104.700.073
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 19)	30.000.000	-	30.000.000	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	₡ 12.521.922 ₡ 3.589.313.697	85.129.359 4.282.156.874	2.107.356 1.593.536.543	14.645.210 2.441.407.238

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(33) Ingresos por comisión de servicios

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos de operación por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	Giros y transferencias Certificación de cheques	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
		2019	2018	2019	2018
		4.702.606.725	4.374.596.267	2.389.001.321	2.222.035.234
	Fideicomisos	736.927.938	576.035.050	374.154.668	287.330.347
	Custodias	857.614.174	717.010.916	428.694.177	350.980.120
	Mandatos	86.576	66.045	56.865	26.289
	Cobranzas	12.298.054	14.670.726	5.682.430	7.397.314
	Tarjetas de crédito	31.006.113.347	29.025.924.734	15.061.942.108	14.381.587.752
	Servicios administrativos	1.781.887.803	1.660.542.701	883.639.690	769.187.061
	Colocación de seguros	403.453.665	414.377.506	235.005.488	232.276.570
	Operaciones con partes relacionadas y comisiones por custodias diversas	293.094.122	261.764.154	139.282.156	132.655.244
	Otras comisiones (1)	20.442.694.672	20.398.586.344	9.972.699.395	9.935.714.141
	Giros y transferencias	60.238.451.670	57.445.674.863	29.491.015.351	28.320.101.012

(1) Las otras comisiones corresponden a intercambio local Servibanca y comisiones por convenios con comercios afiliados

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(34) Otros ingresos operativos

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
	₡	₡	₡	₡
Alquiler de bienes	21.746.926	26.466.338	11.400.004	17.866.827
Recuperación de gastos	2.390.297.996	1.234.773.005	2.225.290.376	249.421.353
Valuación neta de otros activos (véase nota 42-c)	790.272.330	148.406.340	510.573.941	21.368.127
Otros ingresos por cuentas por cobrar	2.886.542	956.349	1.433.828	369.830
Ingresos operativos varios	2.495.573.582	2.997.839.349	821.213.095	1.471.602.272
Disminución de provisiones	42.798.387	9.235.983	1.606.630	3.492.312
	<u>₡ 5.743.575.763</u>	<u>₡ 4.417.677.364</u>	<u>₡ 3.571.517.874</u>	<u>₡ 1.764.120.721</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(35) Gastos por bienes realizables

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	₡ 82.966.026	-	44.935.924	-
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	4.747.079.650	5.792.783.261	1.239.559.931	3.320.975.599,00
Administración de bienes recibidos en dación de pago	5.162.596	27.000.385	1.308.151	27.000.385,00
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	2.291.203.886	2.592.700.033	1.165.269.896	1.397.764.868,00
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9)	35.757.587	12.442.736	23.335.419	-
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9)	3.282.217.134	1.476.541.179	1.600.373.802	-
Otros gastos generados por los bienes realizables	8.962.689	74.226.731	4.995.090	55.174.886,00
	₡ 10.453.349.568	9.975.694.325	4.079.778.213	4.800.915.738,00

En el mes de julio 2018 se realizaron ajustes en la cuenta de gastos por bienes diversos por ₡899 millones correspondientes a ajustes obras en proceso del 2012.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(36) Gastos por provisiones

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Prestaciones laborales ¢	250.098.599	614.460.698	171.563.629	247.033.827
Litigios pendientes	160.991.966	251.209.149	55.175.632	148.660.414
Provisión por programa puntos BN Premios	1.110.978.416	2.500.541.395	658.344.809	1.797.116.961
SEDI	-	1.185.358.808	-	673.998.136
Caso de las comisiones de los gestores con la CCSS	1.203.212.389	1.013.897.681	601.606.195	506.948.841
Caso Tributo RIVM	2.666.244.748	1.052.554.381	1.179.323.319	608.829.007
Traslado de cargos	752.715.013	904.012.573	488.901.158	904.012.573
Otras provisiones	9.778.425	73.262.921	9.720.972	21.729.176
¢	<u>6.154.019.556</u>	<u>7.595.297.606</u>	<u>3.164.635.714</u>	<u>4.908.328.935</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(37) Otros gastos operativos

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas ¢	37.892	50.000	37.892	-
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 42-c)	283.764.508	104.478.420	91.295.569	40.085.400
Impuesto de renta por remesas al exterior	3.335.603	16.623.485	1.662.046	16.623.485
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.773.498.951	1.362.323.610	872.794.015	673.558.379
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	124.655.703	135.283.766	85.154.190	53.749.675
Patentes	416.722.557	353.241.211	295.155.162	170.330.106
Otros impuestos pagados en el país	454.381.395	293.563.366	454.381.395	192.282.488
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	1.701.516.623	1.505.745.987	991.308.152	760.531.638
Gastos operativos varios	<u>36.944.901.214</u>	<u>30.363.559.234</u>	<u>20.751.368.430</u>	<u>15.437.253.371</u>
	<u>41.702.814.446</u>	<u>34.134.869.079</u>	<u>23.543.156.851</u>	<u>17.344.414.542</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(38) Gastos de personal

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 30.698.220.369	31.086.386.542	15.333.166.483	15.627.577.707
Salarios y bonificaciones de personal contratado	746.372.007	820.036.622	365.742.376	400.629.034
Remuneraciones a directores y fiscales	68.347.796	59.044.887	34.413.305	26.625.887
Tiempo extraordinario	340.425.189	345.068.106	185.428.402	174.506.710
Viáticos	182.582.911	254.871.756	84.779.856	137.095.779
Decimotercer sueldo	3.339.516.634	3.372.106.765	1.667.599.356	1.687.734.690
Vacaciones	3.466.547.298	3.630.933.617	1.561.750.574	1.599.153.513
Incentivos	1.742.665.318	-	885.187.091	-
Otras retribuciones	1.766.771.210	1.701.089.495	1.061.933.652	1.038.008.049
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	2.132.623.772	2.049.312.287	1.117.842.766	1.025.664.432
Cargas sociales patronales	12.890.435.548	13.027.513.839	6.398.406.503	6.491.389.619
Refrigerios	177.484.173	166.563.820	89.126.727	41.796.584
Vestimenta	7.705.327	107.668.445	5.174.327	19.961.630
Capacitación	218.694.446	137.259.671	132.416.154	104.349.023
Seguro para el personal	88.050.406	94.792.290	43.871.585	47.428.321
Salario escolar	3.820.429.315	3.156.682.221	1.531.294.013	1.561.126.525
Fondo de capacitación laboral	1.217.952.807	1.231.444.885	602.420.240	612.994.697
Otros gastos de personal	221.346.980	289.654.348	95.674.426	152.682.059
	₡ <u>63.126.171.506</u>	<u>61.530.429.596</u>	<u>31.196.227.836</u>	<u>30.748.724.259</u>

(39) Otros gastos de administración

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros gastos de administración, se detallan como sigue.

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Servicios externos	₡ 8.594.317.778	7.279.564.023	3.973.621.331	3.969.190.244
Movilidad y comunicación	1.673.661.214	1.981.310.084	818.352.487	1.013.616.916
Infraestructura	14.165.923.067	16.886.762.718	4.701.983.952	8.591.761.157
Gastos generales	6.965.469.538	7.770.808.591	3.489.273.677	4.179.949.383
	₡ <u>31.399.371.597</u>	<u>33.918.445.416</u>	<u>12.983.231.447</u>	<u>17.754.517.700</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(40) Participación sobre la utilidad

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, las participaciones sobre la utilidad del período, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
	₡ 1.669.873.695	1.023.958.338	764.580.943	577.615.910
CONAPE 5%				
Comisión Nacional de Emergencias 3%	873.602.420	517.192.907	391.768.529	289.791.835
INFOCOOP 10%	2.548.753.201	1.903.766.312	1.185.566.121	1.068.491.047
RIVM 15%	2.799.207.840	2.084.174.040	1.265.614.081	1.158.574.357
	₡ 7.891.437.156	5.529.091.597	3.607.529.674	3.094.473.149

(41) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio, 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 2019	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	₡ 1.095.902.516.996	1.095.902.516.996
Cartera de crédito	4.422.306.632.346	4.280.442.648.202
	₡ 5.518.209.149.342	5.376.345.165.198
<u>Pasivos financieros:</u>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.890.670.429.769	2.890.670.429.769
Otras obligaciones con el público a la vista	16.007.839.203	16.007.839.203
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	3.110.991.043.007	3.137.955.265.627
	₡ 6.017.669.311.979	6.044.633.534.599

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Junio 2018	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.171.547.966.036	1.171.547.966.036
Cartera de crédito	<u>4.482.210.277.148</u>	<u>4.087.126.718.273</u>
	<u>₡ 5.653.758.243.184</u>	<u>5.258.674.684.309</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.877.487.579.868	2.877.487.579.868
Otras obligaciones con el público a la vista	16.755.390.844	16.755.390.844
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>3.222.371.789.141</u>	<u>3.265.270.509.595</u>
	<u>₡ 6.116.614.759.853</u>	<u>6.159.513.480.307</u>

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 separado y aquellos controlados fuera del balance general separado:

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

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

- (b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fecha de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2019 y 2018, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- (c) Captaciones a plazo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Obligaciones con entidades

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

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

Al 30 de junio, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía, se presentan como sigue:

	Junio 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 1.057.909.551.102	73.709.345.180	4.541.803.799	1.136.160.700.081
Instrumentos financieros derivados	-	-	10.751.251.241	10.751.251.241
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	494.729.412.620	494.729.412.620

	Junio 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 1.020.873.444.929	57.472.542.844	4.671.435.965	1.083.017.423.738
Mantenidas al vencimiento	-	18.741.104.378	-	18.741.104.378
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	818.657.342.729	818.657.342.729

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

	30 de junio de		
	2019		2018
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	₡ 4.760.401.682	576.258.774	590.621.555.713
Recompras	-	-	(86.116.199.501)
Valoración	(658.614)	10.191.168.772	17.725.124.732
Amortizaciones	-	-	(3.729.125)
Diferencias de cambio	(217.939.269)	(16.176.305)	(27.497.339.199)
Saldo final	₡ 4.541.803.799	10.751.251.241	494.729.412.620

(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 estos, procedimiento que permite clasificar los riesgos de acuerdo con su severidad o impacto y su frecuencia o probabilidad de ocurrencia.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

a) Riesgo de crédito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 separado 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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Cartera de préstamos					
Principal directo	7-a	₡ 4.383.129.675.113	4.446.109.598.695	321.984.274.083	345.303.603.530
Cuentas y productos por cobrar		39.176.957.233	36.100.678.453	-	-
Valor en libros, bruto		4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530
Estimación para créditos incobrables (contable)		(124.039.321.687)	(157.196.584.801)	(141.017.723)	(272.417.979)
Valor en libros, neto		₡ 4.298.267.310.659	4.325.013.692.347	321.843.256.360	345.031.185.551
		Cartera de crédito directa		Contingencias	
		Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Cartera de préstamos					
Saldos totales:					
0	₡	36.910.066.747	21.111.253.828	-	-
A1		3.282.871.756.871	3.417.765.108.372	309.589.902.699	319.933.817.864
A2		34.397.494.405	35.384.711.744	646.653.719	663.725.340
B1		457.409.466.629	449.793.768.044	4.904.292.694	19.708.217.578
B2		7.127.197.688	5.385.327.851	32.021.806	25.235.582
C1		112.830.131.827	105.857.725.788	2.657.738.284	1.779.406.101
C2		21.219.561.801	19.029.502.557	37.172.110	38.498.452
D		196.181.413.373	142.779.460.398	1.002.557.773	941.036.766
E		273.359.543.005	285.103.418.566	3.113.934.998	2.213.665.847
		4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(120.405.319.937)	(143.834.674.032)	(102.015.883)	(161.934.149)
Valor en libros, neto		₡ 4.301.901.312.409	4.338.375.603.116	321.882.258.200	345.141.669.381
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:					
0	₡	36.910.066.747	21.111.253.828	-	-
A1		3.282.871.756.871	3.417.765.108.372	36.671.906.572	38.130.512.514
A2		34.397.494.405	35.384.711.744	149.346.637	81.524.298
B1		457.409.466.629	449.793.768.044	1.225.773.977	14.509.719.810
B2		7.127.197.688	5.385.327.851	-	-
C1		112.830.131.827	105.857.725.788	481.015.021	89.490.498
C2		21.219.561.801	19.029.502.557	-	-
D		196.181.413.373	142.779.460.398	96.861.300	78.861.078
E		273.359.543.005	285.078.187.630	18.679.541	45.009.297
		4.422.306.632.346	4.482.185.046.212	38.643.583.048	52.935.117.495
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(120.405.319.937)	(143.834.674.032)	(102.015.883)	(161.934.149)
Valor en libros, neto		₡ 4.301.901.312.409	4.338.350.372.180	38.541.567.165	52.773.183.346

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Cartera de crédito directa			Contingencias	
	Junio 2019	Junio 2018	Nota	Junio 2019	Junio 2018
Cartera de préstamos al día, sin estimación:					
A1	₡ -	-		272.917.996.125	281.803.305.350
A2	₡ -	-		497.307.082	582.201.042
B1	₡ -	-		3.678.518.717	5.198.497.768
B2	₡ -	-		32.021.806	25.235.582
C1	₡ -	-		2.176.723.264	1.689.915.603
C2	₡ -	-		37.172.110	38.498.452
D	₡ -	-		905.696.474	862.175.688
E	₡ -	25.230.936		3.095.255.457	2.168.656.550
Valor en libros	₡ -	25.230.936		283.340.691.035	292.368.486.035
Valor en libros, bruto	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148		321.984.274.083	345.303.603.530
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(120.405.319.937)	(143.834.674.032)		(102.015.883)	(161.934.149)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(3.634.001.750)	(13.361.910.769)		(39.001.840)	(110.483.830)
Valor en libros, neto	7-a ₡ 4.298.267.310.659	4.325.013.692.347		321.843.256.360	345.031.185.551
Préstamos reestructurados	₡ 74.324.973.333	116.268.538.398		-	-

A continuación, un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco al 30 de junio, evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de categoría de riesgo según el Acuerdo SUGEF 1-05:

	Junio 2019	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
0	₡ 36.910.066.747	36.195.918.362
A1	3.282.871.756.871	3.261.431.695.985
A2	34.397.494.405	34.223.650.648
B1	457.409.466.629	452.715.426.482
B2	7.127.197.688	7.040.953.390
C1	112.830.131.827	108.980.972.440
C2	21.219.561.801	19.612.842.385
D	196.181.413.373	184.717.720.225
E	273.359.543.005	193.348.130.742
	₡ 4.422.306.632.346	4.298.267.310.659

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Junio 2018	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
0	₡ 21.111.253.828	20.792.249.908
A1	3.417.765.108.372	3.384.845.663.084
A2	35.384.711.744	35.193.985.998
B1	449.793.768.044	445.719.004.632
B2	5.385.327.851	5.310.288.805
C1	105.857.725.788	102.685.561.066
C2	19.029.502.557	17.709.251.841
D	142.779.460.398	131.411.722.322
E	285.103.418.566	181.345.964.691
	₡ 4.482.210.277.148	4.325.013.692.347

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de junio de 2019, alcanza un monto de ₡4.422 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 86,35% y categoría “C+D+E” el 13,65% (₡4.482 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 87,67% y categoría “C+D+E” el 12,33% en el 2018).

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 vencidos, pero sin estimación:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Préstamos reestructurados:

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Clasificación de los deudores

De acuerdo con el Acuerdo 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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Grupo 1	¢ 2.276.238.849.649	2.682.969.972.463	44.777.554.298	73.364.178.275
Grupo 2	2.146.067.782.697	1.799.240.304.685	277.206.719.785	271.939.425.255
	¢ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530

Categorías de riesgo

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo No. 13 del Acuerdo SUGEF 1-05.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas las garantías excepto para aquellas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo No. 14 del Acuerdo SUGE 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicomitidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo No. 14 de este dicho Reglamento.

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

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

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, a partir del 1 de enero de 2014, el porcentaje aplicado por el Banco fue de un 0,2%, en donde dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo con 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 No. 11bis “Estimación genérica”, del oficio 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 No. 13 del Reglamento para la Calificación de Deudores SUGEF 1-05.

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 No. 11 bis y 12 del Acuerdo SUGE 1-05, el Banco debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo el monto de la estimación genérica y la suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia que constituye.

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

	Junio 2019		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 124.039.321.687	(120.405.319.937)	3.634.001.750
Estimación para créditos contingentes	141.017.723	(102.015.883)	39.001.840
	124.180.339.410	(120.507.335.820)	3.673.003.590
Estimación contra cíclica SUGE 19-16	10.922.411.445	(10.922.411.445)	-
	₡ 135.102.750.855	(131.429.747.265)	3.673.003.590

	Junio 2018		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 157.196.584.801	(143.834.674.032)	13.361.910.769
Estimación para créditos contingentes	272.417.979	(161.934.149)	110.483.830
	157.469.002.780	(143.996.608.181)	13.472.394.599
Estimación contra cíclica SUGE 19-16	7.687.124.645	(7.687.124.645)	-
	₡ 165.156.127.425	(151.683.732.826)	13.472.394.599

Estimación contra cíclica

Al 30 de junio de 2019, la estimación contra cíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGE 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Artículo No. 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio de 2016 y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016, tales disposiciones se resumen como sigue:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

En el transitorio II del Acuerdo SUGE 19-16, se indica que cada entidad debe registrar de forma mensual a partir del mes de julio de 2016, el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas de Ingresos menos Gastos más los Impuestos y participaciones sobre la utilidad de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica alcance el monto el correspondiente a la estimación contra cíclica normada en el reglamento (₡10.942.648.033 según el cálculo de la estimación contra cíclica realizado por la Administración al 30 de junio de 2019). Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

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

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

Al 30 de junio de 2019, la estimación contra cíclica registrada es de ₡10.922.411.445 (₡7.687.124.645 en el 2018).

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 2019, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢59.147.070.576 (¢59.281.685.006 en el 2018).

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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Comercio	₡ 382.860.755.392	399.216.651.794	2.589.926	2.297.108
Servicios	930.680.015.939	922.906.282.537	49.077.912.332	66.826.460.831
Servicios financieros	115.513.419.028	132.540.137.603	-	-
Extracción de minerales	884.443.089	864.333.632	-	-
Industria de manufactura y extracción	177.633.982.313	166.364.506.630	-	-
Construcción	97.464.163.419	116.977.715.807	-	-
Agricultura y silvicultura	113.900.093.401	122.308.815.277	1.040.463	670.727
Ganadería, caza y pesca	80.646.737.977	83.953.132.236	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	401.222.722.455	439.277.798.718	-	-
Transporte y telecomunicaciones	42.269.476.243	43.902.198.182	-	-
Vivienda	1.319.036.238.163	1.299.961.173.023	21.012.565	18.297.831
Consumo o crédito personal	575.285.636.574	569.941.588.044	272.715.615.498	278.275.898.042
Turismo	184.908.948.353	183.995.943.665	166.103.299	179.978.991
	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530

Las concentraciones de la cartera de crédito por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Centroamérica	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Back to back	₡ 17.489.958.258	42.469.513.400	393.906	418.675
Cédula hipotecaria	159.567.591	252.793.543	-	-
Cesión préstamos	328.731.674.945	324.580.989.628	1.539.153	-
Hipotecaria	1.768.935.555.097	1.793.715.369.737	26.486.091	150.202.715
Fianza	878.389.235.431	923.929.747.498	8.193.762	-
Fideicomiso	494.401.587.287	487.966.276.129	-	32.440.503
Valores	28.135.701.355	2.112.962.848	-	-
Prendaria	273.281.727.683	258.305.666.479	-	-
Otras	632.781.624.699	648.876.957.886	321.947.661.171	345.120.541.637
	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Garantías

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2019 y 2018, el 58,00% y el 57,67% 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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 164.528.978.351	₡ 165.411.761.267	₡ 105.077.169.662	₡ 104.031.527.680
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	630.701.521.706	633.431.279.124	166.493.170.815	173.091.495.812
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	468.556.605.940	471.239.869.674	5.800.836.559	6.160.009.677
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	478.974.030.370	479.599.691.700	1.925.782.274	2.391.971.248
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	398.537.172.610	384.591.632.207	1.991.442.062	2.587.913.220
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	202.429.031.892	189.918.690.545	862.023.238	869.146.354
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	238.649.801.230	236.520.746.814	3.581.225.689	3.053.880.723
Más de ₡200.000.000	1.839.929.490.247	1.921.496.605.817	36.252.623.784	53.117.658.816
	₡ 4.422.306.632.346	₡ 4.482.210.277.148	₡ 321.984.274.083	₡ 345.303.603.530

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡596.479.649.585 y ₡481.215.855.422, 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.

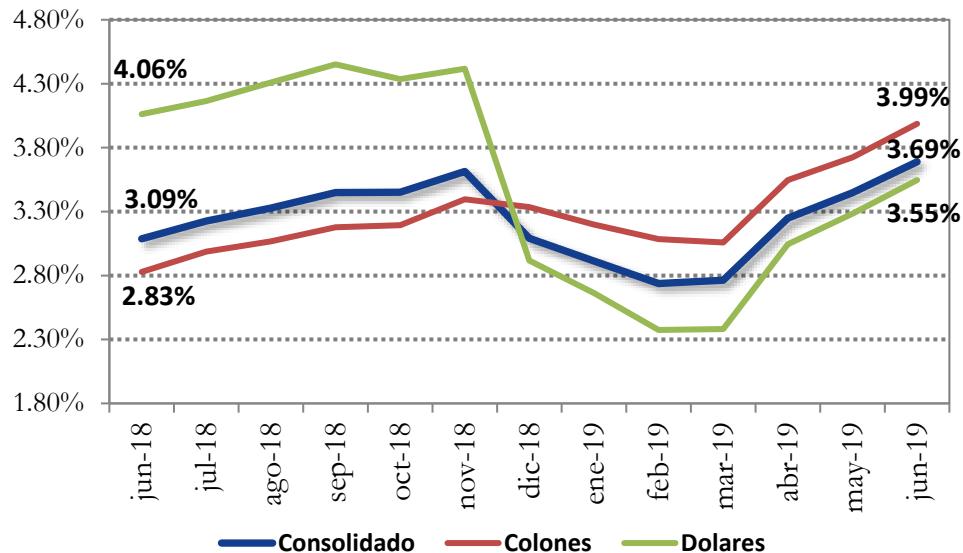
El crecimiento interanual observado en el VaR de la cartera total de crédito se explica principalmente por el deterioro de la morosidad superior a 90 días entre los meses de junio 2018 y junio 2019. El indicador de mora legal presentó un incremento de 7,15% a 8,58%, mientras que la mora > 90 días pasó de 3,04% a 3,36% durante el periodo antes mencionado.

Según el tipo de moneda, el VaR del portafolio en colones registra un aumento de 0,93 p.p ocasionado por el deterioro de la morosidad. Un comportamiento similar se presentó en el portafolio en UDES con incrementos del VaR y deterioro de la morosidad. Con respecto al portafolio en dólares, el VaR presentó una disminución de 1,17 p.p. producto de una mejora considerable de la mora legal desde marzo hasta junio 2019.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

VaR de la cartera de crédito del BNCR



Por actividad económica, con respecto a junio 2018 carteras masivas como Vivienda, Consumo, Comercio denotan aumentos del VaR, como reflejo al desmejoramiento en la calidad de la cartera en línea con el comportamiento del entorno económico actual.

Al 30 de junio, el VaR de la cartera de crédito institucional, según actividad económica, se detalla como:

Actividad	Junio 2019	Junio 2018
Agricultura	8,47%	5,32%
Ganadería	5,23%	3,49%
Extracción mineral	16,84%	10,41%
Industria	4,72%	3,69%
Energía	4,72%	6,94%
Vivienda	2,20%	1,67%
Construcción	5,47%	6,35%
Comercio	5,75%	4,69%
Transporte	2,88%	1,53%
Servicios financieros	0,81%	0,35%
Consumo	11,16%	7,49%
Servicios	2,84%	1,92%
Turismo	7,60%	6,28%
BNCR	3,69%	3,09%

Fuente; Dirección de 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 al cierre de junio 2019 y junio de 2018, periodo en el que se presenta un mayor nivel en colones y una disminución moderada en US dólares, lo cual ubica al indicador en ambas monedas por encima del nivel de apetito, con amplias holguras respecto a dicho nivel.

En la comparación interanual, el ICL en colones muestra un crecimiento importante apoyado en una recuperación del ritmo de captaciones para inicios del 2019, mientras que el crédito se incrementa muy levemente, lo cual ha propiciado acumulación de activos líquidos por alrededor de ¢350 mil millones, asimismo influyó el ajuste metodológico que considera mayor porcentaje del EML a favor del ICL y reciente liberación de este. En dólares, el ICL se ha ubicado por encima del 250% durante el último trimestre, exhibiendo una amplia holgura con respecto al apetito por riesgo, producto del poco dinamismo en moneda extranjera, especialmente el crédito, situación que se viene presentando hace más de un año.

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

<u>Indicador</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	198,03%	110,60%	87,45%	Apetito
ICL US dólares	302,94%	292,30%	10,60%	Apetito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019, 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	₡ -	69.502.324.966	-	-	-	-	-	-	69.502.324.966
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	261.300.953.862	17.768.415.838	35.682.005.103	16.775.458.637	40.886.811.376	69.202.176.685	32.033.718.108	473.649.539.609
Inversiones	₡ -	-	138.078.136.943	2.189.882.759	22.451.602.540	13.111.468.930	58.884.843.941	386.699.677.116	621.415.612.229
Cartera de créditos	₡ 198.309.224.731	-	50.008.527.738	45.114.532.337	46.176.780.341	94.851.859.298	139.373.683.253	2.531.597.886.086	3.105.432.493.784
Recuperaciones de activos	₡ 198.309.224.731	330.803.278.828	205.855.080.519	82.986.420.199	85.403.841.518	148.850.139.604	267.460.703.879	2.950.331.281.310	4.269.999.970.588
Obligaciones con el público	₡ -	1.739.010.916.342	248.324.070.696	135.005.638.132	118.435.021.989	286.854.104.840	624.959.314.160	293.694.880.672	3.446.283.946.831
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	83.859.323.465	19.047.732.290	15.873.280.502	14.963.631.464	35.469.849.081	1.096.512.009	34.053.289.224	204.363.618.035
Cargos por pagar	₡ -	9.810.131.361	15.527.772.033	5.032.820.748	2.697.201.141	5.550.947.043	1.944.551.260	668.046.361	41.231.469.947
Vencimientos de pasivos	₡ -	1.832.680.371.168	282.899.575.019	155.911.739.382	136.095.854.594	327.874.900.964	628.000.377.429	328.541.860.669	3.692.004.679.225
Diferencia	₡ 198.309.224.731	(1.501.877.092.340)	(77.044.494.500)	(72.925.319.183)	(50.692.013.076)	(179.024.761.360)	(360.539.673.550)	2.621.789.420.641	577.995.291.363

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2018, 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	-	60.798.506.463	-	-	-	-	-	-		60.798.506.463
Cuenta de encaje con el BCCR	-	335.887.106.880	33.107.104.679	34.607.783.794	23.261.833.588	59.267.377.102	78.854.134.798	16.574.775.216		581.560.116.057
Inversiones	-	-	18.161.324.091	12.321.059.652	22.745.280.036	28.542.987.618	69.006.126.818	276.936.037.192		427.712.815.407
Cartera de créditos	144.978.452.024	-	51.942.640.248	38.856.640.726	40.991.801.589	95.167.780.908	135.996.332.824	2.487.030.423.264		2.994.964.071.583
Recuperaciones de activos	₡ 144.978.452.024	396.685.613.343	103.211.069.018	85.785.484.172	86.998.915.213	182.978.145.628	283.856.594.440	2.780.541.235.672		4.065.035.509.510
Obligaciones con el público	-	1.769.549.330.240	227.217.456.921	158.149.875.176	143.084.056.817	370.539.263.772	509.545.107.265	80.204.930.079		3.258.290.020.270
Obligaciones con el BCCR	-	-	7.000.000.000	-	-	-	-	-		125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	-	76.809.009.785	16.177.144.075	9.629.332.746	3.034.856.571	21.074.416.017	38.828.939.853	35.794.886.375		201.348.585.422
Cargos por pagar	-	9.954.915.996	8.949.823.692	4.745.261.817	3.085.439.338	3.966.248.905	3.474.298.689	1.781.926.598		35.957.915.035
Vencimientos de pasivos	₡ -	1.856.313.256.021	259.344.424.688	172.524.469.739	149.204.352.726	395.579.928.694	551.848.345.807	117.907.387.464		3.502.722.165.139
Diferencia	₡ 144.978.452.024	(1.459.627.642.678)	(156.133.355.670)	(86.738.985.567)	(62.205.437.513)	(212.601.783.066)	(267.991.751.367)	(2.662.633.848.208)		562.313.344.371

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

1

Al 30 de junio de 2019, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido ₡	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	-	251.817.517.677	-	-	-	-	-	-	251.817.517.677	
Cuenta de encaje con el BCCR	-	171.238.918.309	8.942.217.150	14.391.536.510	12.816.467.477	27.873.088.357	21.246.708.400	44.424.198.542	300.933.134.745	
Inversiones	-	-	28.040.405.331	18.290.600.472	46.064.249.163	52.699.835.166	181.700.867.257	215.976.717.368	542.772.674.757	
Cartera de créditos	111.480.382.050	-	18.264.154.215	16.571.295.959	14.991.879.650	42.704.470.003	11.491.819.482	1.101.370.137.201	1.316.874.138.560	
Recuperaciones de activos	₡ 111.480.382.050	423.056.435.986	55.246.776.696	49.253.432.941	73.872.596.290	123.277.393.526	214.439.395.139	1.361.771.053.111	2.412.397.465.739	
Obligaciones con el público	₡ -	924.257.587.874	52.454.017.743	119.256.701.749	41.000.158.248	170.814.540.163	168.247.670.579	132.141.899.761	1.608.172.576.117	
Obligaciones con entidades financieras	-	112.355.856.722	5.767.200	9.227.520.000	4.631.061.600	2.906.668.800	281.844.794	584.453.722.388	713.862.441.504	
Cargos por pagar	-	2.078.746.735	1.487.008.280	998.406.020	361.042.355	6.255.604.179	900.839.160	640.828.934	12.722.475.663	
Vencimientos de pasivos	₡ -	1.038.692.191.331	53.946.793.223	129.482.627.769	45.992.262.203	179.976.813.142	169.430.354.533	717.236.451.083	2.334.757.493.284	
Diferencia	₡ 111.480.382.050	(615.635.755.345)	1.299.983.473	(80.229.194.828)	27.880.334.087	(56.699.419.616)	45.009.040.606	644.534.602.028	77.639.972.455	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

1

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	233.642.894.369	-	-	-	-	-	-	233.642.894.369	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	161.594.436.282	13.195.815.520	17.936.146.478	13.966.214.244	21.305.776.627	19.973.211.675	47.574.848.321	295.546.449.147	
Inversiones	₡ -	-	64.898.034.412	108.091.757.520	62.797.804.634	145.104.075.026	89.805.994.043	215.439.840.151	686.137.505.786	
Cartera de créditos	₡ 174.543.365.670	-	26.313.314.592	23.089.823.350	25.503.671.064	55.726.417.553	63.292.655.788	1.118.776.957.547	1.487.246.205.564	
Recuperaciones de activos	₡ 174.543.365.670	395.237.330.651	104.407.164.524	149.117.727.348	102.267.689.942	222.136.269.206	173.071.861.506	1.381.791.646.019	2.702.573.054.866	
Obligaciones con el público	₡ -	884.405.296.917	114.551.718.363	91.919.517.372	46.959.571.248	155.118.635.425	133.925.553.573	69.439.682.393	1.496.319.975.291	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	121.990.597.831	19.275.282.400	9.161.928.808	27.076.673	282.174.769.896	3.890.262.465	636.018.488.998	1.072.538.407.071	
Cargos por pagar	₡ -	2.202.484.874	1.691.674.511	788.736.049	387.722.585	3.392.748.934	1.320.674.405	6.313.633.614	16.097.674.972	
Vencimientos de pasivos	₡ -	1.008.598.379.622	135.518.675.274	101.870.182.229	47.374.370.506	440.686.154.255	139.136.490.443	711.771.805.005	2.584.956.057.334	
Diferencia	₡ 174.543.365.670	(612.964.668.994)	(31.111.412.018)	47.247.545.119	54.893.319.436	(218.549.885.049)	33.935.371.063	690.225.327.187	138.218.962.414	

(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 2018 y junio 2019:

Moneda	Valor facial de las inversiones en su respectiva monedad		
	Junio 2019	Junio 2018	Variación
Colones	603.835.950.000	403.287.794.400	200.548.155.600
US dólares emisores locales	180.261.000	363.000.000	(182.739.000)
US dólares emisores internacionales	716.948.000	832.612.737	(115.664.736)
Euros	-	11.000.000	(11.000.000)
UDES	-	21.082.530	(21.082.530)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

<u>Duración</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,67	0,97	(0,29)
US dólares emisores locales	0,81	0,78	0,03
US dólares emisores internacionales	1,00	0,89	0,11
Euros	-	0,44	(0,44)
UDES	-	0,99	(0,99)

• Riesgo de mercado de las inversiones

El VaR consolidado de mercado del Banco respecto al valor de mercado de las inversiones, se encuentra dentro del nivel de apetito por riesgo. En el último año se presentó una disminución, la cual es ocasionada principalmente, por movimientos en las curvas de rendimiento.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>
VaR consolidado	0,24%	0,14%	0,10%

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

<u>Moneda</u>	<u>VaR por moneda</u>		<u>Variación</u>
	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	
Colones	0,17%	0,16%	0,01%
US dólares emisores locales	0,89%	0,24%	0,65%
US dólares emisores internacionales	0,25%	0,22%	0,03%
Euros	0,00%	0,00%	0,00%
UDES	0,00%	1,03%	(1,03)%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

• Riesgo de tasas de interés

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

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

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,03%	0,06%	(0,03)%	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,58%	0,82%	(0,24)%	Normal

En ambos indicadores, el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto a los límites normativos exigidos por SUGEF.

La reducción del indicador de riesgo de tasas en colones se debe a una menor volatilidad en la Tasa Básica, lo cual se traduce en un menor nivel de la variación máxima esperada en la Tasa Básica. En dólares la disminución corresponde al efecto combinado de una reducción en la duración del patrimonio y una menor volatilidad en la Tasa Libor a 3 meses.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2019, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Inversiones	₡ 138.056.548.094	24.641.485.299	13.111.468.930	58.884.843.941	108.989.364.192	277.710.312.924	621.394.023.380
Cartera de créditos	2.634.258.338.947	105.384.482.846	100.626.469.385	15.016.067.982	15.971.578.690	67.922.807.313	2.939.179.745.163
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 2.772.314.887.041	130.025.968.145	113.737.938.315	73.900.911.923	124.960.942.882	345.633.120.237	3.560.573.768.543
Obligaciones con el público	₡ 304.167.460.698	277.306.653.759	326.090.893.899	620.899.976.206	202.806.358.509	95.292.042.570	1.826.563.385.641
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	90.675.013	-	-	-	-	33.635.289.223	33.725.964.236
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 304.258.135.711	277.306.653.759	326.090.893.899	620.899.976.206	202.806.358.509	129.052.976.205	1.860.414.994.289
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a-b)	₡ 2.468.056.751.330	(147.280.685.614)	(212.352.955.584)	(546.999.064.283)	(77.845.415.627)	216.580.144.032	1.700.158.774.254
<u>Moneda extranjera</u>							
Inversiones	₡ 27.537.745.579	64.354.849.638	51.835.632.967	180.959.076.266	109.852.081.841	97.477.533.853	532.016.920.144
Cartera de créditos	1.101.590.445.179	40.999.952.020	23.979.424.564	2.636.290.211	22.026.336.886	61.152.382.031	1.252.384.830.891
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 1.129.128.190.758	105.354.801.658	75.815.057.531	183.595.366.477	131.878.418.727	158.629.915.884	1.784.401.751.035
Obligaciones con el público	₡ 92.484.037.076	140.434.304.537	178.609.831.886	163.453.676.802	278.444.082.562	350.641.218.763	1.204.067.151.626
Obligaciones con entidades	-	29.656.857	362.772.896	1.277.239	3.784.725.000	85.939.584.768	90.118.016.760
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 92.484.037.076	140.463.961.394	178.972.604.782	163.454.954.041	282.228.807.562	436.580.803.531	1.294.185.168.386
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c-d)	₡ 1.036.644.153.682	(35.109.159.736)	(103.157.547.251)	20.140.412.436	(150.350.388.835)	(277.950.887.647)	490.216.582.649
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/(a+c)	₡ 3.901.443.077.799	235.380.769.803	189.552.995.846	257.496.278.400	256.839.361.609	504.263.036.121	5.344.975.519.578
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/(b+d)	₡ 396.742.172.787	417.770.615.153	505.063.498.681	784.354.930.247	485.035.166.071	565.633.779.736	3.154.600.162.675
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1-punto 2)	₡ 3.504.700.905.012	(182.389.845.350)	(315.510.502.835)	(526.858.651.847)	(228.195.804.462)	(61.370.743.615)	2.190.375.356.903

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Inversiones	₡ 18.149.394.904	35.066.339.688	19.172.435.429	68.956.316.573	92.765.767.798	174.849.527.450	408.959.781.842
Cartera de créditos	2.570.571.043.967	103.130.066.210	98.614.759.666	15.655.919.009	16.998.559.068	68.065.110.617	2.873.035.458.537
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 2.588.720.438.871	138.196.405.898	117.787.195.095	84.612.235.582	109.764.326.866	242.914.638.067	3.281.995.240.379
Obligaciones con el público	₡ 265.785.119.537	312.690.733.671	395.830.737.319	548.428.166.162	55.830.921.842	26.445.140.039	1.605.010.818.570
Obligaciones con el BCCR	7.002.333.333	-	-	-	-	125.644.412	7.127.977.745
Obligaciones con entidades financieras	88.819.027	-	-	-	-	35.785.886.375	35.874.705.402
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 272.876.271.897	312.690.733.671	395.830.737.319	548.428.166.162	55.830.921.842	62.356.670.826	1.648.013.501.717
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a-b)	₡ 2.315.844.166.974	(174.494.327.773)	(278.043.542.224)	(463.815.930.580)	53.933.405.024	180.557.967.241	1.633.981.738.662
<u>Moneda extranjera</u>							
Inversiones	₡ 64.898.034.623	170.889.562.154	145.103.205.885	78.502.537.028	68.685.144.166	158.058.152.747	686.136.636.603
Cartera de créditos	1.200.641.917.183	44.678.434.288	26.130.838.985	2.872.816.019	24.002.521.873	66.638.923.889	1.364.965.452.237
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 1.265.539.951.806	215.567.996.442	171.234.044.870	81.375.353.047	92.687.666.039	224.697.076.636	2.051.102.088.840
Obligaciones con el público	₡ 128.506.937.430	137.364.152.524	444.667.327.909	135.807.515.933	27.274.353.850	575.041.922.947	1.448.662.210.593
Obligaciones con entidades	-	45.122.653	354.419.407	300.985.253	-	94.280.246.168	94.980.773.481
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 128.506.937.430	137.409.275.177	445.021.747.316	136.108.501.186	27.274.353.850	669.322.169.115	1.543.642.984.074
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c-d)	₡ 1.137.033.014.376	78.158.721.265	(273.787.702.446)	(54.733.148.139)	65.413.312.189	(444.625.092.479)	507.459.104.766
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/(a+c)	₡ 3.854.260.390.677	353.764.402.340	289.021.239.965	165.987.588.629	202.451.992.905	467.611.714.703	5.333.097.329.219
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/(b+d)	₡ 401.383.209.327	450.100.008.848	840.852.484.635	684.536.667.348	83.105.275.692	731.678.839.941	3.191.656.485.791
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1-punto 2) s	₡ 3.452.877.181.350	(96.335.606.508)	(551.831.244.670)	(518.549.078.719)	119.346.717.213	(264.067.125.238)	2.141.440.843.428

(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 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 minimizar el efecto adverso en el 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.

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

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

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	0,41%	0,68%	(0,28) %	Apetito

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 2019	Junio 2018
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	US\$ 912.510.265	904.087.312
Inversiones en instrumentos financieros	941.137.250	1.204.724.597
Cartera de créditos	2.215.400.513	2.483.030.848
Cuentas y productos por cobrar	388.487	302.045
Participaciones en el capital de otras empresas	112.382.285	107.741.017
Otros activos	2.460.839	6.271.589
	US\$ <u>4.184.279.639</u>	<u>4.706.157.408</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	US\$ 2.753.009.491	2.569.298.154
Obligaciones con entidades	1.246.649.385	1.911.763.585
Obligaciones subordinadas	133.189.665	132.923.330
Cuentas por pagar y provisiones	20.488.661	46.175.576
Otros pasivos	33.406.212	34.976.131
	US\$ <u>4.186.743.414</u>	<u>4.695.136.776</u>
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ <u>(2.463.775)</u>	<u>11.020.632</u>
	Euros	
	Junio 2019	Junio 2018
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	€ 40.351.816	30.136.575
Inversiones en instrumentos financieros	€ -	11.188.657
	€ <u>40.351.816</u>	<u>41.325.232</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	€ 38.354.117	39.398.776
Obligaciones con entidades	879.577	730.299
Cuentas por pagar y provisiones	202.534	162.259
Otros Pasivos	25	240.786
	€ <u>39.436.253</u>	<u>40.532.120</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€ <u>915.563</u>	<u>793.112</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

		Unidades de desarrollo	
		Junio 2019	Junio 2018
<i>Activos:</i>			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	-	21.082.530
Cartera de crédito		<u>5.862.239</u>	<u>11.294.405</u>
	UD	<u>5.862.239</u>	<u>32.376.935</u>

		Unidades de desarrollo	
		Junio 2019	Junio 2018
<i>Pasivos:</i>			
Cuentas por pagar y provisiones		436.584	661.243
Otros pasivos		<u>1.293</u>	<u>7.300</u>
	UD	<u>437.877</u>	<u>668.543</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	<u>5.424.362</u>	<u>31.708.392</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 2019	Junio 2018
		₡	₡
Ganancias por diferencias cambiarias		149.057.544.935	40.097.206.779
Pérdidas por diferencias cambiarias		<u>(145.514.485.665)</u>	<u>(39.958.167.825)</u>
Ganancia, neta	₡	<u>3.543.059.270</u>	<u>139.038.954</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el periodo 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 2019	Junio 2018
		₡	₡
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 34)		790.272.330	148.406.340
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 37)		<u>(283.764.508)</u>	<u>(104.478.420)</u>
Ganancia, neta	₡	<u>506.507.822</u>	<u>43.927.920</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 SUGE 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 2019 y 2018, 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 2019	Junio 2018
<i>Capital primario:</i>		
Capital pagado ordinario	¢ 172.237.030.102	172.237.030.102
Reserva legal	<u>347.600.226.049</u>	<u>332.270.009.016</u>
	<u>519.837.256.151</u>	<u>504.507.039.118</u>
<i>Capital secundario:</i>		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	49.645.433.258	46.398.604.454
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	1.126.600.198	(3.202.983.825)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	44.529.976	(371.341.938)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	7.604.271.168	6.305.413.107
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	30.045.152.677	21.100.319.339
Resultados del período	13.044.952.004	15.049.722.768
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>34.648.535.964</u>	<u>30.971.994.447</u>
	<u>136.159.475.245</u>	<u>116.251.728.352</u>
<i>Menos: Deducciones</i>	<u>(101.142.329.200)</u>	<u>(93.410.426.715)</u>
Capital regulatorio	¢ 554.854.402.196	527.348.340.755

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

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

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

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 No. 10, 11 y 12, Acuerdo AGB 8-86 Reglamento para la autorización de la constitución, la apertura y funcionamiento de Bancos Privados, además de la Circular SUGEF 043-2005.

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

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

El principal objetivo en la administración del capital es mantener un adecuado nivel de suficiencia patrimonial, superior al mínimo actual de un 10%, conforme lo reglamentado en el Acuerdo 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 separado, Estado de resultados integral 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 2019 y 2018, 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	
2019	2018		2019	2018
340	253	Primera Instancia	¢ 257.149.871.547	238.715.917.655
16	18	Segunda Instancia	19.358.840.819	18.798.169.244
9	6	Casación	5.811.484.584	3.615.000.000
-	1	Proceso Administrativo	-	38.458.424.266
<u>365</u>	<u>278</u>	(véase nota 22)	<u>¢ 282.320.196.950</u>	<u>299.587.511.165</u>

Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2019	2018		2019	2018
291	156	Primera Instancia	¢ 109.171.317.697	783.472.849.098
1	-	Segunda Instancia	375.839.600	-
<u>292</u>	<u>156</u>		<u>¢ 109.547.157.297</u>	<u>783.472.849.098</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 7 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 2019, el Banco mantiene una provisión por ₡758.878.997 para el caso de la demanda 15-008666-1027-CA, para las otras dos demandas no hay provisión, debido a que el abogado especialista ha indicado que dichas demandas no deben de tomarse en cuenta para los cálculos de provisión, además, que su probabilidad de pérdida es baja.

Adicional a este caso se pueden mencionar los siguientes:

• No. de expediente: 14-003379-1027-CA

- ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los miembros del grupo actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente ha tenido cobertura de la prensa.
- ✓ Estado actual: Resolución de las 17:15 del 10 de abril de 2018 ordenó la desacumulación del expediente, para que se individualicen en carpetas separadas cada uno de los miembros del grupo. Dicha resolución fue impugnada sin éxito por la representación de los actores y actualmente se dio traslado al Banco de decenas de demandas individualizadas que están en proceso de contestación, e incluso con audiencias preliminares señaladas.

• 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: Voto 055-F-18 de las 11:55 hrs. del 31 de enero de 2018 denegó la excepción de prescripción negativa en su modalidad mercantil y la común decenal. Deberá el juez de primera instancia emitir pronunciamiento respecto del incidente de hechos nuevos y pretensiones de la demanda, conforme proceda. Inconformes con lo resuelto, todas las partes presentaron recursos de casación ante la Sala Primera. Sin movimientos a la fecha.

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: El Banco Nacional se apersonó ante la Sala Primera, con motivo del recurso de casación interpuesto por la actora. Se encuentra pendiente de resolución por parte de la Sala Primera.

• No. de expediente: 08-001455-1027-CA

- ✓ Juzgado: Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda
- ✓ Relación de hechos: Notarios Externos que demandaron al Banco por dar por terminados sus contratos de servicios profesionales, por considerar que sus contratos eran por plazo indefinido y que tenían un derecho adquirido.
- ✓ Estado Actual: Juicio ganado a favor del Banco. Se presentó la ejecución de sentencia correspondiente para el cobro de las costas a los actores. La ejecución ya fue aprobada por el Tribunal Contencioso y ya quedó en firme por el Tribunal de Apelaciones de lo Contencioso Administrativo. Cumplido el plazo para el pago, se solicitó se procediera al embargo de los actores que no depositaron el monto correspondiente. Se gestionó personalmente con la Jueza de Ejecución quien estará coordinando con el tesorero del Despacho para definir ya en firme quienes pagaron y quienes no para expedir los embargos correspondientes.

• No. de expediente: 11-001042-0612-PE.

- ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros
- ✓ Relación de hechos: Se denunció irregularidades con respecto a la empresa Zion en la tramitación de créditos otorgados a la empresa, el mal uso de los recursos, la presentación de documentos falsos al Banco para lograr la aprobación de los créditos, así como la aparente participación de algunos empleados del Banco en los hechos.
- ✓ Estado actual: La fiscalía tiene documento conclusivo, no nos tomó como víctimas. Se presentó una actividad procesal defectuosa para que nos pongan en conocimiento la acusación. Hay una acción civil en contra del BNCR, pero no se sostiene porque los denunciados (funcionarios bancarios) fueron remitidos a un testimonio de piezas, hasta que no esté la situación jurídica de estas personas definidas, no será posible que los accionen civilmente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

• No. de expediente: 18-003281-1027-CA.

- ✓ Juzgado: Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda
- ✓ Relación de hechos: El actor Hidrotárcoles S.A. demanda al Banco Nacional de Costa Rica y al ICE por el Proyecto Hidroeléctrico Capulin San Pablo. Al ICE reclama la resolución del Contrato y al Banco el cobro de la deuda y la suspensión de los giros para la conclusión de la obra.
- ✓ Estado actual: Mediante resolución Nº 420-2018-T del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del dieciocho de julio del dos mil dieciocho se declaró SIN LUGAR la medida cautelar solicitada por Hidrotárcoles Sociedad Anónima. Inconforme con lo resuelto, la empresa Hidrotárcoles S.A. interpuso un recurso de apelación, cuya fecha señalada para audiencia es el 24 de setiembre del 2018, a las 14:00 horas, la cual se suspendió hasta que el actor Hidrotárcoles definiera qué realizará en otros procesos con medida cautelar presentados. A la fecha Hidrotárcoles no ha definido su posición.

• No. de expediente: 08-000350-0419-AG.

- ✓ Relación de Hechos y petitoria: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas 79045-000, 79046-000, 134130-000.
- ✓ Estado actual: Resolución de las diecisiete horas y cero minutos del dieciséis de agosto de dos mil dieciocho del Tribunal Agrario, se rechaza la nulidad concomitante. Se confirma la resolución venida en alzada en lo que fue objeto de apelación. Ante el Recurso de Casación, el Banco se apersonó ante la Sala Primera en el mes de noviembre de 2018.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(44) Hechos relevantes

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

El Banco afrontaba un proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, mismo que fue informado el 21 de mayo de 2014, por medio del acta de notificación No. 1-10-015-14-077-011-03 y No. 1-10-015-14-078-111-03, de la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales notificando el “Comunicación de Inicio de actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información”.

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.

Posteriormente, el Banco afronta un nuevo proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los períodos fiscales 2014, 2015 y 2016, mismo que fue informado el 14 de agosto de 2017, por medio del acta de los documentos N° DGCN-SF-PD-18-2017-17-11-03 y DGCN-SF-PD-18-2017-18-111-03, de la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales notificando el “Comunicación de Inicio de Actuación Fiscalizadora de Comprobación e Investigación y el Requerimiento Inicial de Información y Documentación”.

El 30 de enero 2018, la subdirección de cita, emite el documento “Propuesta de regularización” No. DGCN-SF-PD-18-2017-1-341-03, donde detalla los ajustes tributarios o correcciones a las bases imponibles declaradas por el Banco Nacional de los períodos fiscales 2014, 2015, y 2016 para un total de cuota tributaria a declarar por ¢35.999.804.522 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ¢7.281.607.516, para un total de ¢43.281.406.038.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

De conformidad con la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, publicada en La Gaceta número 225 del 4 de diciembre de 2013, la cual se otorga un periodo de amnistía tributaria para los periodos fiscales 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017, para condonar los intereses asociados a las sumas determinadas, así como una reducción de un 80% de las multas si el pago es efectuado en el primer mes de entrada de vigencia de la Ley, la Junta Directiva General en el artículo 19°, sesión No. 12.310, celebrada el 10 de diciembre de 2018, acordó “...acogerse a la Amnistía, Tributaria, conforme los términos planteados en el Transitorio XXIV de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas...” para las determinaciones tributarias de los periodos fiscales comprendidos entre el 2010 al 2016, realizando el pago total de las sumas determinadas por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales en fecha 19 de diciembre de 2018, a través de transferencia interbancaria por el monto de US\$119.235.289 (equivalente a ¢70.946.189.660).

El 19 de diciembre de 2018, el Banco procede a presentar ante el Tribunal Contencioso Administrativo solicitud de desistimiento del proceso tramitado bajo el número 18-7810-1027-CA del Banco contra El Estado, documento que es puesto en conocimiento de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales a través del oficio número GG-572-18 del 19 de diciembre de 2018, según el cual se solicita el archivo del proceso de cobro judicial para los periodos 2010 al 2016.

b) Dividendos pagados al Banco Nacional.

Los dividendos de las sociedades, se detallan como sigue:

Subsidiaria	Monto	
	Junio 2019	Junio 2018
BN Corredora de Seguros, S.A.	¢ 351.589.787	279.880.852
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	1.200.000.000	1.000.000.000
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	1.000.000.000	675.205.850
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	477.619.511	560.939.777
	¢ 3.029.209.298	2.516.026.479

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 la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigor 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).

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

Este Reglamento rige a partir del 1º de enero de 2020, con algunas excepciones. A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

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 SUGEFS 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 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 SUGE, 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 período.
- f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera
- El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.
- g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados
- 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 No. 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 contra cíclicas*, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

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

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

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Registrar contra resultados del periodo en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.

- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerados en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

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

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