

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015, Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Disponibilidades				
Efectivo	4	1.000.868.637.031	845.089.095.231	812.056.653.646
Banco Central		67.672.901.977	79.927.683.485	65.641.395.744
Entidades financieras del país		706.959.040.110	640.298.337.809	625.047.307.326
Entidades financieras del exterior		3.282.295.884	16.415.516.733	3.891.482.121
Otras disponibilidades		160.219.121.812	103.225.443.701	108.473.557.937
Productos por cobrar		62.735.246.954	5.222.073.230	9.002.909.455
		30.294	40.273	1.063
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.019.122.558.534	1.071.837.259.198	1.118.038.309.478
Disponibles para la venta		957.753.617.050	1.022.651.635.280	1.061.309.834.691
Mantenidas al vencimiento		27.339.403.487	27.030.439.007	27.188.241.745
Instrumentos financieros derivados		27.534.312.647	13.103.031.815	21.697.958.692
Productos por cobrar		6.554.458.449	9.186.793.757	7.925.675.792
(Estimación por deterioro)		(59.233.099)	(134.640.661)	(83.401.442)
Cartera de créditos	6	3.915.853.074.728	3.663.687.932.586	3.502.818.146.475
Créditos vigentes		3.745.526.329.529	3.490.768.356.493	3.326.159.219.469
Créditos vencidos		133.976.992.371	124.446.457.751	130.807.008.226
Créditos en cobro judicial		90.058.289.060	86.287.327.716	82.230.170.323
Productos por cobrar		28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
(Estimación por deterioro)	6-f	(81.777.275.730)	(62.968.882.979)	(61.635.033.120)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	1.598.788.933	1.005.600.006	1.519.446.186
Comisiones por cobrar		150.300.296	103.040.206	153.728.682
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		177.160.942	179.094.344	109.410.584
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		774.789.154	3.081.707.872	3.392.452.575
Otras cuentas por cobrar		4.068.520.710	3.502.176.241	3.703.693.247
Productos por cobrar		2.203.805	1.990.138	1.830.738
(Estimación por deterioro)		(3.574.185.974)	(5.862.408.795)	(5.841.669.640)
Bienes realizables	8	17.285.648.387	17.416.744.581	17.521.083.339
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		78.922.759.508	78.575.996.987	78.484.156.005
Otros bienes realizables		627.277	1.770.509	1.770.510
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(61.637.738.398)	(61.161.022.915)	(60.964.843.176)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	93.421.058.304	85.284.978.077	83.087.402.183
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	173.545.563.418	176.855.805.996	182.059.854.124
Otro activos	11	35.739.458.747	32.624.596.479	39.544.444.467
Cargos diferidos		12.263.886.220	12.588.815.622	16.090.690.933
Activos intangibles		3.103.871.060	3.755.368.332	3.903.696.808
Otros activos		20.371.701.467	16.280.412.525	19.550.056.726
TOTAL DE ACTIVOS		6.257.434.788.082	5.893.802.012.154	5.756.645.339.898

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

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015, Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
A la vista	12	4.100.621.715.366	3.933.670.589.846	3.857.658.247.884
A plazo		2.414.667.091.792	2.476.060.368.987	2.315.405.530.370
Cargos financieros por pagar		1.662.773.230.956	1.437.288.142.195	1.520.586.874.739
Cargos financieros por pagar		23.181.392.618	20.322.078.664	21.665.842.775
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	125.644.412	125.644.412	125.644.412
A plazo		125.644.412	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades	14-a	1.279.221.394.409	1.198.911.894.975	1.147.456.687.637
A la vista		214.308.261.183	274.253.607.972	230.533.314.737
A plazo		1.042.701.747.201	917.636.049.359	902.110.216.613
Cargos financieros por pagar		22.211.386.025	7.022.237.644	14.813.156.287
Cuentas por pagar y provisiones		120.705.097.779	109.442.795.135	110.213.307.600
Impuesto sobre la renta diferido	15-b	11.848.311.061	14.747.940.634	16.451.370.838
Provisiones	16	28.639.523.455	34.638.216.985	29.252.379.587
Otras cuentas por pagar diversas	17	80.217.263.263	60.056.637.516	64.509.557.175
Otros pasivos	18	103.559.008.874	42.411.442.867	37.384.189.446
Ingresos diferidos		21.311.103.866	14.717.958.057	12.862.653.589
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1.769.455.707	1.545.597.997	1.536.210.630
Otros pasivos		80.478.449.301	26.147.886.813	22.985.325.227
Obligaciones subordinadas	14-b	71.624.223.687	70.347.385.713	69.228.621.502
Obligaciones subordinadas		71.022.900.000	69.152.200.000	68.720.600.000
Cargos financieros por pagar		601.323.687	1.195.185.713	508.021.502
TOTAL DE PASIVOS		5.675.857.084.527	5.354.909.752.948	5.222.066.698.481
PATRIMONIO				
Capital social		118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Capital pagado	19-a	118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio		69.154.961.916	73.595.044.363	76.462.665.008
Superávit por revaluación de inmuebles	19-b	60.806.752.437	63.572.929.305	68.571.839.670
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-c	2.545.359.828	3.303.224.869	2.104.437.503
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(2.451.884.702)	(435.415.249)	(1.068.988.657)
Superávit por revaluación de otros activos		69.678.787	69.678.787	69.678.787
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	8.185.055.566	7.084.626.651	6.785.697.705
Reservas patrimoniales	19-e	273.305.122.640	247.784.553.250	248.457.997.514
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		55.415.912.371	44.435.719.699	45.534.870.270
Resultado del periodo		43.821.583.826	36.801.775.377	27.846.729.903
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	19-f	21.749.819.320	18.144.863.035	18.146.075.240
TOTAL DEL PATRIMONIO		581.577.703.555	538.892.259.206	534.578.641.417
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		6.257.434.788.082	5.893.802.012.154	5.756.645.339.898
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	555.006.845.804	518.562.240.674	519.511.171.104
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	1.058.642.439.003	986.665.957.160	931.373.818.589
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		43.761.187.550	47.652.828.395	62.228.779.527
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1.014.881.251.453	939.013.128.765	869.145.039.063
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		27.458.199.492	20.702.411.738	14.483.859.176
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	16.784.990.776.021	15.700.203.531.691	16.142.930.379.386
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.246.014.685.618	6.976.071.794.263	7.559.074.081.324
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		757.918.753.038	670.787.193.541	721.595.021.906
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		297.428.095.203	309.366.155.191	256.353.446.812
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		8.483.629.242.162	7.743.978.288.696	7.605.907.829.344

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Periodo de tres meses terminado el 30 de	
				2016	2015
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	23	500.196.112	205.475.878	137.510.929	56.943.072
Por inversiones en instrumentos financieros	23	33.151.785.427	32.572.629.436	12.626.777.910	10.893.660.370
Por cartera de crédito	24	260.482.132.337	246.632.609.919	89.362.039.564	84.552.442.197
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	38-c	-	67.674.060	-	(91.317.866)
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		175.476.767	559.942.177	18.071.661	247.199.871
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	5-b	17.902.526.330	15.392.686.397	(5.392.780.826)	12.521.304.926
Por otros ingresos financieros	25	16.662.057.004	20.660.342.347	9.369.306.544	1.218.100.727
Total de ingresos financieros		328.874.173.977	316.091.360.214	106.120.925.782	109.398.333.297
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	26	79.012.081.844	81.764.271.186	26.567.706.186	27.019.305.331
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	556.658	-	74.919
Por obligaciones con entidades financieras		40.783.795.940	34.706.155.310	15.245.955.203	11.596.092.858
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.990.174.694	2.745.868.598	1.117.665.342	918.633.331
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	38-c	1.098.108.890	-	128.706.374	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		31.683.541	77.126.621	471.508	31.412.885
Por otros gastos financieros	14-a	28.280.118.516	27.081.423.876	1.703.775.657	11.464.375.087
Total de gastos financieros		152.195.963.425	146.375.402.249	44.764.280.270	51.029.894.411
Por estimación de deterioro de activos	27	28.072.655.143	27.017.989.367	9.939.823.121	3.465.495.454
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	28	9.418.618.029	9.251.391.121	4.598.771.615	2.662.262.590
RESULTADO FINANCIERO		158.024.173.438	151.949.359.719	56.015.594.006	57.565.206.022
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	29	73.554.680.419	68.375.710.996	24.577.114.505	22.792.648.871
Por bienes realizables		5.901.134.127	1.277.706.323	3.273.112.525	476.750.446
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3	2.072.446.755	3.687.775.919	494.885.964	972.870.007
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	3	3.280.515.585	2.846.764.685	1.018.868.606	1.159.972.641
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	3	866.870.392	689.472.002	268.228.418	229.011.664
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	3	815.818.583	410.066.383	294.115.379	168.609.141
Por cambio y arbitraje de divisas		18.128.930.004	17.627.029.506	5.872.766.010	6.049.599.197
Por otros ingresos con partes relacionadas		178.263.809	268.150.276	63.542.678	96.310.512
Por otros ingresos operativos	30	19.267.240.948	12.947.224.300	2.726.610.477	1.954.919.938
Total otros ingresos de operación		124.065.900.622	108.129.900.390	38.589.244.562	33.900.692.417

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Periodo de tres meses terminado el 30 de	
				2016	2015
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		4.110.407.186	3.848.981.004	981.958.313	1.224.010.128
Por bienes realizables	31	15.853.887.969	15.971.689.406	4.813.695.049	5.036.291.621
Por bienes diversos		958.493.970	1.186.804.820	234.285.187	200.324.308
Por provisiones	32	17.083.644.370	16.209.416.981	6.847.209.754	6.707.346.739
Por cambio y arbitraje de divisas		710.764	1.401.134	179.375	392.158
Por otros gastos con partes relacionadas		253.098.758	217.750.176	86.437.526	82.481.890
Por otros gastos operativos	33	42.736.378.189	40.553.055.237	14.378.504.157	13.550.149.716
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		311.784.895	6.361.593.354	86.002.471	1.319.632.691
Total otros gastos de operación		81.308.406.101	84.350.692.112	27.428.271.832	28.120.629.251
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		200.781.667.959	175.728.567.997	67.176.566.736	63.345.269.188
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	34	92.427.399.273	91.427.154.867	30.893.446.739	33.123.645.569
Por otros gastos de administración	35	45.812.881.429	42.528.072.776	15.488.317.362	14.654.622.218
Total gastos administrativos		138.240.280.702	133.955.227.643	46.381.764.101	47.778.267.787
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
Impuesto sobre la renta		62.541.387.257	41.773.340.354	20.794.802.635	15.567.001.401
Disminución de impuesto sobre la renta del periodo	15-a	8.278.793.792	6.927.292.254	3.004.094.074	2.143.661.967
Ingreso por impuesto sobre la renta de diferido	15-a	1.334.895.134	1.248.768.679	-	-
Participaciones sobre la utilidad	36	1.197.379.657	-	-	-
Disminución de participaciones sobre la utilidad	36	12.973.284.430	8.618.034.734	4.141.916.367	3.082.228.027
RESULTADO DEL PERIODO		43.821.583.826	27.846.729.903	13.648.792.194	10.398.289.650
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles		537.766.102	5.065.492.323	-	(1)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(757.865.041)	3.850.817.442	(337.014.071)	(197.854.646)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(2.016.469.453)	972.059.279	(492.405.267)	(228.981.948)
Superávit por revaluación de otros activos			(567.838)	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1.100.428.915	455.791.384	378.244.897	(130.590.666)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(1.136.139.477)	10.343.592.590	(451.174.441)	(557.427.261)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		42.685.444.349	38.190.322.493	13.197.617.753	9.840.862.389

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR
PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015
(En colones sin centimos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	115.130.303.482	63.639.596.055	(3.787.427.875)	70.246.625	6.329.906.321	66.252.321.126	216.895.556.917	80.942.799.347	14.548.173.826	496.769.154.698
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	28.862.907.804	(28.862.907.804)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	2.699.532.793	(2.699.532.793)	-	-
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)
<i>Resultado integral del periodo:</i>										
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	27.846.729.903	-	27.846.729.903
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5-a	-	3.850.817.442	-	-	3.850.817.442	-	-	-	3.850.817.442
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5-a	-	972.059.279	-	-	972.059.279	-	-	-	972.059.279
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	455.791.384	455.791.384	-	-	-	455.791.384
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	4.932.243.615	-	-	-	4.932.243.615	-	135.248.708	-	5.065.492.323
Realización del superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	(567.838)	-	-	(567.838)	-	-	(567.838)
Total resultado integral del periodo	19	4.932.243.615	4.822.876.721	(567.838)	455.791.384	10.210.343.882	-	27.979.978.611	-	38.190.322.493
Saldo al 30 de setiembre de 2015	115.130.303.482	68.571.839.670	1.035.448.846	69.678.787	6.785.697.705	76.462.665.008	248.457.997.514	72.181.600.173	18.146.075.240	534.578.641.417

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

Juan Carlos Corrales Salas
Cerente General

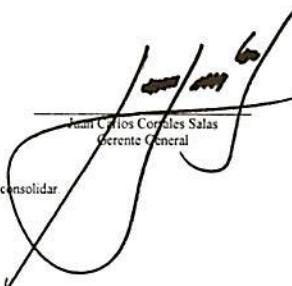
Gerardo Gómez Solís
Contador General

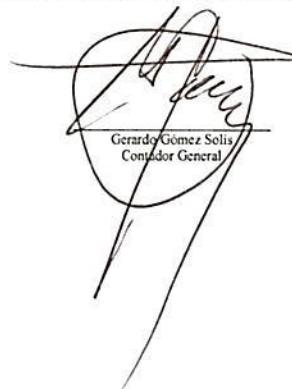
Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

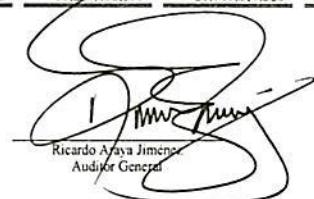
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	118.130.303.482	63.572.929.305	2.867.809.620	69.678.787	7.084.626.651	73.595.044.363	247.784.553.250	81.237.495.076	18.144.863.035	538.892.259.206
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	23.820.568.736	(23.820.568.736)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	1.700.000.654	(1.700.000.654)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(3.604.956.285)	3.604.956.285	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	25.520.569.390	(29.125.525.675)	3.604.956.285	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	43.821.583.826	-	43.821.583.826
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5-a	-	(757.865.041)	-	-	(757.865.041)	-	-	-	(757.865.041)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5-a	-	(2.016.469.453)	-	-	(2.016.469.453)	-	-	-	(2.016.469.453)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	1.100.428.915	1.100.428.915	-	-	-	1.100.428.915
Superávit por revaluación de inmuebles	-	(2.766.176.868)	(2.774.334.494)	-	1.100.428.915	(4.440.082.447)	-	3.303.942.970	-	537.766.102
Total resultado integral del periodo	19	118.130.303.482	60.806.752.437	93.475.126	69.678.787	8.185.055.566	69.154.961.916	273.305.122.640	99.237.496.197	21.749.819.320
Saldos al 30 de setiembre de 2016										581.577.703.555

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar


Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General


Gerardo Gómez Solis
Contador General


Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		43.821.583.826	27.846.729.903
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		(578.151)	(796)
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio y UD, netas		14.624.945.034	(3.897.409.778)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos, netas		20.621.298.305	16.825.584.441
(Ganancias) Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones, netas		(76.967.726)	23.410.374
(Ganancias) Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		(1.890.293.465)	917.603.430
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables, netas		476.715.483	3.776.351.721
Pérdidas por ventas de bienes realizables		4.831.800.198	5.328.333.267
Gastos por provisiones, netos de pagos		5.474.070.714	30.185.993.359
Depreciaciones y amortizaciones		11.429.530.062	10.797.380.051
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(4.963.204.560)	(3.946.303.070)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(2.072.446.755)	(3.687.775.919)
Participaciones sobre la utilidad, netas		12.973.284.430	8.248.086.877
Impuesto sobre la renta diferido	15 -a	(1.197.379.657)	-
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	15 -a	6.943.898.658	5.678.523.575
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(293.633.917.764)	(279.205.239.355)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		97.392.025.568	89.408.890.905
		<u>(85.245.635.800)</u>	<u>(91.699.841.015)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(247.043.352.621)	(243.314.272.191)
Bienes realizables		11.776.957.050	12.161.933.886
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(213.667)	742.043
Otros activos		(3.476.270.068)	8.452.111.892
		<u>(323.988.515.106)</u>	<u>(314.399.325.385)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		315.102.132.176	194.772.798.996
Otras cuentas por pagar y provisiones		(972.422.744)	(40.905.052.378)
Otros pasivos		60.324.472.073	2.874.260.202
		<u>50.465.666.399</u>	<u>(157.657.318.565)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		293.352.187.179	276.723.758.489
Impuesto sobre la renta pagado		(9.259.612.843)	(13.944.967.897)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(79.343.563.232)	(78.712.247.062)
		<u>255.214.677.503</u>	<u>26.409.224.965</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(11.579.137.089.739)	(4.956.422.959.737)
Disminución en instrumentos financieros		11.771.448.042.655	4.950.126.988.323
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(8.231.813.863)	(19.835.752.278)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		1.198.179.036	331.472.902
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	1.421.465.794
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de inversión		<u>185.277.318.089</u>	<u>(24.378.784.996)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		103.575.447.114	62.222.677.822
Pago de obligaciones		(257.583.668.818)	(8.794.333.916)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de financiamiento		<u>(154.008.221.704)</u>	<u>53.428.343.906</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		286.483.773.888	55.458.783.875
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	<u>995.211.203.222</u>	<u>1.002.120.094.155</u>
		<u>1.281.694.977.110</u>	<u>1.057.578.878.030</u>

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

(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 setiembre de 2016 y de 2015, el Banco cuenta con 174 oficinas (181 setiembre 2015) y tiene bajo su control 478 cajeros automáticos (465 en setiembre el 2015) y cuenta con 5.464 empleados (5.499 en setiembre 2015). La dirección del sitio web es www.bnccr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

- Declaración de cumplimiento

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

- Base para la medición de activos y pasivos

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

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Este sistema de bandas cambiarias estuvo vigente durante todo el período 2014.

A partir del 2 de febrero de 2015, como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero de 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada. Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

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 setiembre de 2016, el tipo de cambio se estableció en ₡546,33 y ₡558,80 (₡528,62 y ₡541,04 en el 2015) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2016, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡596,39 y ₡626,39 (₡586,20 y ₡611,37 el 2015) por €1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de setiembre de 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡546,33 por US\$1,00 (₡528,62 por US\$1,00 en el 2015), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de setiembre de 2016, según el Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢612,76 por €1,00 (¢591,00 por €1,00 en el 2015), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2016, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢864,52 por UD 1,00 (¢859,74 por UD1,00 en el 2015), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

(d) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

Valores para negociar

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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, 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.

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.

ii. Reconocimiento

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

iii. Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar, disponibles para la venta e instrumentos derivados se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Dar de baja

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

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

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

vii. Compensación

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

viii. Deterioro de activos financieros

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

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

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

ix. Instrumentos específicos

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

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

Inversiones en instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(e) Cartera de crédito

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

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

(f) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(g) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Activos arrendados*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación y amortización

La depreciación y amortización se cargan al estado de resultados, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados de conformidad a lo establecido en el Anexo N° 2 de la Ley del Impuesto sobre la renta y su Reglamento, esto tal y como a continuación se señala:

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

(j) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iii. Amortización

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

(k) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos financieros por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento. Al 30 de setiembre de 2016 y de 2015, el Banco no tiene operaciones de arrendamiento financiero.

En el caso de las operaciones de arrendamiento operativo del Banco, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos. Al estar los contratos vencidos, al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el pago de arrendamiento de los vehículos se está haciendo por medio de orden de compra.

(l) Bienes realizables

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

(m) Participación en otras empresas

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(o) Provisiones

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(p) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 16), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas.

Durante el período 2012, se creó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (ASEBANACIO), por lo que a partir de ese momento el Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista, los fondos relacionados con la cesantía, correspondiente al 5,33% de los salarios de los empleados afiliados para su administración y custodia; esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(q) Beneficios para empleados

Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos

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

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

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

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

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

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(s) Ingresos diferidos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(t) Reserva legal

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

Otras reservas estatutarias

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

i. *Reserva regulatoria de bienes adjudicados:*

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Exceso de reserva regulatoria de crédito:

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

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

iii. Provisión dinámica regulatoria:

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

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2013, los bancos panameños deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(u) Superávit por revaluación

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

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

(v) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente:*

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

El Banco Nacional determina la proporción de gastos no deducibles con base a la metodología AD-HOC. Se calculan mediante la aplicación de un factor proporcional de los pasivos captados del público promedio anual aplicados a la citada cartera de inversiones. Se calcula según el total de pasivos captados del público, (grupo de cuentas 210, 230 y 260), y se le resta lo asignado a disponibilidades (grupo de cuentas 110) y lo destinado al a cartera de crédito (grupo de cuentas 130) entre el total de pasivos captados del público. Todos los datos son promedios anuales con base en los saldos finales de mes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

ii. Diferido:

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

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

(w) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

(x) Uso de estimaciones

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso por intereses

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

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

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

iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

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

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(z) Participaciones sobre la utilidad

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(aa) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

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

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

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

- a. Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el artículo 6 de la Ley No. 8634.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
		Valor contable	Valor contable	Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	₡ 434.761.332.079	415.470.981.358	384.166.982.067
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	4.604.275.729	4.874.288.911	4.615.884.227
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	₡ 222.637.455.882	189.644.176.846	186.360.011.946
		₡ 662.003.063.690	609.989.447.115	575.142.878.240
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	-	29.866.916.093	29.234.691.172
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	-	115.181.185.610	113.651.514.252
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank	-	72.471.607.603	72.779.098.073
Bono de deuda Externa	Garantía Nomura Bank	57.983.483.459	-	-
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	₡ 69.870.374.838	66.482.575.651	68.882.490.907
		₡ 127.853.858.297	284.002.284.957	284.547.794.404
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 11)	Depósitos en garantías	₡ 435.235.808	491.314.408	482.047.886

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Activos:				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (véase nota 4)	₡	9.997.467.539	10.601.795.993	7.077.002.274
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar		8.194.950.000	-	-
Otras comisiones por cobrar (véase nota 7)		20.450.670	-	20.389.900
Cuentas por cobrar (véase nota 7)		10.393.277	29.269	27.304.766
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas		(55.019.477)	(53.007.296)	(43.004.470)
Participaciones en el capital de otras empresas (véase nota 9)		93.421.058.304	85.284.978.077	83.087.402.183
	₡	<u>111.589.300.313</u>	<u>95.833.796.043</u>	<u>90.169.094.653</u>
Pasivos:				
Obligaciones con entidades a la vista	₡	1.396.312.594	1.705.071.380	1.165.966.565
Obligaciones con entidades a plazo		4.487.717.882	1.610.357.080	31.000.000
	₡	<u>5.884.030.476</u>	<u>3.315.428.460</u>	<u>1.196.966.565</u>
Ingresos:				
Financieros	₡	1.399.989	53.077.769	54.659.080
Operativos		382.425.737	514.185.822	420.575.482
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		2.072.446.755	4.410.917.651	3.687.775.919
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		3.280.515.585	4.036.054.819	2.846.764.685
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		866.870.392	938.518.217	689.472.002
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		815.818.583	763.959.084	410.066.383
	₡	<u>7.419.477.041</u>	<u>10.716.713.362</u>	<u>8.109.313.551</u>
Gastos:				
Financieros	₡	68.630.346	33.446.527	8.976.637
Operativos		253.098.758	391.074.715	258.373.463
	₡	<u>321.729.104</u>	<u>424.521.242</u>	<u>267.350.100</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Beneficios de corto plazo	₡ 560.106.556	873.095.958	605.881.251
Beneficios de largo plazo	72.813.853	113.502.474	78.764.563
Dietas Junta Directiva	83.285.388	126.683.366	94.419.904
	₡ 716.205.797	1.113.281.798	779.065.718

(4) Disponibilidades

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Disponibilidades	₡ 1.000.868.637.031	845.089.095.231	812.056.653.646
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	280.826.340.079	150.122.107.994	245.522.224.384
Disponibilidades y equivalente de efectivo	₡ 1.281.694.977.110	995.211.203.225	1.057.578.878.030

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i><u>Moneda nacional:</u></i>			
Efectivo	₡ 38.045.906.880	39.934.017.396	35.297.428.640
Efectivo en tránsito	12.883.939.000	19.920.450.000	4.045.973.000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Banco Central (1)	459.383.601.973	430.132.085.225	425.879.824.405
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.253.803.267	16.415.516.733	3.890.793.747
Cheques por compensar y valores al cobro	58.695.873.745	3.973.366.581	5.647.385.532
<i><u>Moneda extranjera:</u></i>			
Efectivo	15.327.585.384	18.725.202.055	25.618.609.270
Efectivo en tránsito	1.415.470.713	1.348.014.034	679.384.834
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Banco Central (1)	247.575.438.137	210.166.252.584	199.167.482.921
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	28.492.617	-	688.374
Bancos del exterior correspondentes	143.593.757.012	82.042.623.264	97.832.824.668
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas (véase nota 2)	9.997.467.539	10.601.795.993	7.077.002.274
Depósitos over - night en entidades financieras del exterior	6.627.897.261	10.581.024.444	3.563.730.995
Cheques por compensar y valores al cobro	4.039.373.209	1.248.706.649	3.355.523.923
Productos por cobrar	30.294	40.273	1.063
	1.000.868.637.031	845.089.095.231	812.056.653.646

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Disponibles para la venta:</i>				
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno de Costa Rica	₡	438.265.605.457	444.633.899.606	383.289.899.838
Banco Central de Costa Rica		89.985.087.340	179.031.242.137	111.200.606.078
Bancos del Estado		99.109.256.937	175.390.259.449	152.271.838.988
Bancos privados		21.784.621.681	4.685.744.010	4.977.697.278
Emisores privados		78.288.524.730	5.375.435.082	190.735.330.218
		<u>727.433.096.145</u>	<u>809.116.580.284</u>	<u>842.475.372.400</u>
<u>Emisores del exterior:</u>				
Gobiernos		31.404.215.252	34.585.082.985	40.731.580.753
Emisores privados		63.615.779.563	71.604.777.235	66.304.992.169
Bancos privados		135.300.526.090	107.345.194.776	111.797.889.369
		<u>230.320.520.905</u>	<u>213.535.054.996</u>	<u>218.834.462.291</u>
		<u>957.753.617.050</u>	<u>1.022.651.635.280</u>	<u>1.061.309.834.691</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>				
Emisores del país		<u>27.339.403.487</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.188.241.745</u>
		<u>27.339.403.487</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.188.241.745</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>				
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)		27.534.312.647	12.835.717.440	21.566.706.312
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)		-	267.314.375	131.252.380
		<u>27.534.312.647</u>	<u>13.103.031.815</u>	<u>21.697.958.692</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>				
Estimación por deterioro de inversiones		(59.233.099)	(57.672.935)	(57.312.982)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura		-	(76.967.726)	(26.088.460)
		<u>(59.233.099)</u>	<u>(134.640.661)</u>	<u>(83.401.442)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones		6.554.458.449	9.186.793.757	7.925.675.792
	₡	<u>1.019.122.558.534</u>	<u>1.071.837.259.198</u>	<u>1.118.038.309.478</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros, tanto de inversiones como de operaciones con derivados, se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo al inicio del periodo	₡ 134.640.661	60.499.558	60.499.558
Gastos por estimación (véase nota 27)	20.527.703	128.016.660	62.765.143
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(97.495.429)	(53.727.022)	(39.354.768)
Diferencias de cambio	<u>1.560.164</u>	<u>(148.535)</u>	<u>(508.491)</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ 59.233.099</u>	<u>134.640.661</u>	<u>83.401.442</u>

Al 30 de setiembre de 2016, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡59.233.099 (₡57.672.935 y ₡57.312.982 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos períodos.

Al 30 de setiembre de 2016, no hubo estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura (₡76.967.726 y ₡26.088.460 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEFF 09-08.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Disponibles para la venta:</i>				
Valores del Banco Central de Costa Rica	₡	89.985.087.183	78.972.686.001	81.965.914.877
Valores del sector público no financiero del país		438.265.605.759	329.452.713.165	269.638.381.713
Valores de entidades financieras del país		120.893.878.502	180.076.003.391	157.249.536.201
Valores del sector privado no financiero de país		2.669.006.863	3.224.157.216	-
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior recursos propios		-	-	6.433.050.204
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior		63.451.718.746	38.025.184.747	41.285.889.120
Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del exterior Recursos propios		28.137.852.530	33.331.531.136	29.453.938.366
Instrumentos financieros en partes relacionadas del exterior		8.208.084.866	-	-
Operaciones diferidas de liquidez – recursos propios		72.900.000.000	70.191.640.000	185.387.383.000
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta		5.388.524.304	5.375.434.667	5.347.946.806
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito		127.853.858.297	284.002.284.957	284.547.794.404
		<u>957.753.617.050</u>	<u>1.022.651.635.280</u>	<u>1.061.309.834.691</u>
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>				
Valores del sector público no financiero del país		27.339.403.487	27.030.439.007	27.188.241.745
		<u>27.339.403.487</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.188.241.745</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>				
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)		27.534.312.647	12.835.717.440	21.566.706.312
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)		-	267.314.375	131.252.380
		<u>27.534.312.647</u>	<u>13.103.031.815</u>	<u>21.697.958.692</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>				
Estimación por deterioro de inversiones		(59.233.099)	(57.672.935)	(57.312.982)
Estimación por derivados diferente cobertura		-	(76.967.726)	(26.088.460)
		<u>(59.233.099)</u>	<u>(134.640.661)</u>	<u>(83.401.442)</u>
Productos por cobrar		6.554.458.449	9.186.793.757	7.925.675.792
	₡	<u>1.019.122.558.534</u>	<u>1.071.837.259.198</u>	<u>1.118.038.309.478</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Moneda	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Colones	1,50% a 12,00%	1,25% a 11,04%	2,60% a 11,04%
US dólares	0,63% a 7,63%	0,25% a 7,63%	0,05% a 7,63%
Euros	1,10% a 5,50%	0,18 % a 4,75%	0,18% a 4,75%
UDES	0,00% a 0,80%	0,67% a 0,74%	0,67% a 0,74%

Al 30 de setiembre de 2016, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢2.774.334.494 (ganancia no realizada de ¢6.655.237.495 y ganancia no realizada de ¢4.822.876.721 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente). De esta forma, al 30 de setiembre de 2016, 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 ¢93.475.126 (ganancia no realizada de ¢2.867.809.620 y ¢1.035.448.846 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

(b) Instrumentos financieros derivados

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

Al 30 de setiembre 2016 y 2015, 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:

Durante el año 2013, se formalizan cinco coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés líbor, proveniente de las emisiones de deuda internacional efectuada en octubre de 2013, a tasa fija en US dólares. Estos instrumentos financieros tienen el objetivo de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia.

Adicional en el año 2016, se formalizan dos coberturas de tasas de interés con el objetivo de cubrir la exposición a la tasa de interés líbor, proveniente de la emisión de deuda internacional efectuada en abril de 2016.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016 el monto total de los nacionales de US\$1.250 millones, equivalentes a ¢677.087.500.000 (US\$750 millones equivalentes a ¢398.955.000.000 y ¢396.465.000.000 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras.

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

Al 30 de setiembre 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$50.398.681 equivalentes a ¢27.534.312.647 (véase nota 5-a).

Banco emisor	Setiembre 2016			Objetivo
	Nacional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 9.271.561		
JP Morgan	200.000.000	18.543.123		
Bank of America	200.000.000	18.543.123		
Subtotal	500.000.000	46.357.807		
CitiBank	100.000.000	716.975		
JP Morgan	150.000.000	1.075.463		
Subtotal	250.000.000	1.792.438		
CitiBank	250.000.000	1.124.218		
JP Morgan	250.000.000	1.124.218		
Subtotal	500.000.000	2.248.436		
Total	US\$ 1.250.000.000	US\$ 50.398.681		
Monto colonizado	¢ 677.087.500.000	¢ 27.534.312.647		

Al 31 de diciembre 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$24.130.009 equivalentes a ¢12.835.717.440.

Banco emisor	Diciembre 2015			Objetivo
	Nacional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 4.725.793		
JP Morgan	200.000.000	9.451.587		
Bank of America	200.000.000	9.451.587		
Subtotal	500.000.000	23.628.967		
CitiBank	100.000.000	200.417		
JP Morgan	150.000.000	300.625		
Subtotal	250.000.000	501.042		
Total	US\$ 750.000.000	US\$ 24.130.009		
Monto colonizado	¢ 398.955.000.000	¢ 12.835.717.440		

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$40.798.128 equivalentes a ¢21.566.706.312 (véase nota 5-a).

Banco emisor	Setiembre 2015			Objetivo
	Nocial	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 7.346.492		
JP Morgan	200.000.000	14.692.983		
Bank of America	200.000.000	14.692.983		
Subtotal	500.000.000	36.732.458		
CitiBank	100.000.000	1.626.268		
JP Morgan	150.000.000	2.439.402		
Subtotal	250.000.000	4.065.670		
Total	US\$ 750.000.000	US\$ 40.798.128		
Monto colonizado	¢ 396.465.000.000	¢ 21.566.706.312		

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 setiembre la efectividad en valoración en instrumentos financieros derivados se detalla a continuación:

	Tasa de efectividad		
	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Emisión de 5 años (Vencimiento 2018)	92,98%	107,44%	95,37%
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	91,54%	100,48%	96,42%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	93,97%	-	-

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 setiembre 2016

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- ✓ 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:

Durante el período 2016 se vencieron las forwards de negociación de tipo de cambio con diversos clientes formalizados. En estos instrumentos financieros derivados el Banco asume la contraparte como intermediario autorizado. El Banco utiliza este instrumento como un mecanismo de negociación con el cual no obtiene ningún tipo de cobertura de riesgos ni tampoco lo utiliza para especulación.

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

Al 30 de setiembre de 2016, no hay un monto total de nacionales ya que los forwards de negociación de tipo de cambio vencieron (para los períodos anteriores se tenían US\$21.900.000 y US\$17.200.000 equivalentes a ¢6.064.303.700 y ¢9.092.264.000 en diciembre y setiembre 2015, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 20).

Al 30 de setiembre 2016, el Banco no registró una valoración en el valor razonable de estos forwards debido a esta situación (para los períodos anteriores se registró ¢267.314.375 y ¢131.252.380 en diciembre y setiembre 2015, respectivamente), la cual se registró en una cuenta de activo (véase nota 5-a).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 31.185.619.210	35.212.694.463	33.333.088.912
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(13.283.092.880)	(24.488.661.522)	(17.940.402.515)
Ganancia neta	<u>₡ 17.902.526.330</u>	<u>10.724.032.941</u>	<u>15.392.686.397</u>

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Comercio	₡ 378.015.091.341	376.806.025.997	361.869.193.470
Servicios	858.116.410.954	796.162.829.760	738.628.290.777
Servicios financieros	138.700.559.136	125.197.166.308	121.983.793.365
Extracción de minerales	913.925.482	740.793.348	399.245.022
Industria de manufactura y extracción	143.209.786.678	154.988.964.935	143.338.382.110
Construcción	99.350.878.911	88.630.791.109	85.063.512.075
Agricultura y silvicultura	115.723.338.996	109.941.332.285	105.648.388.926
Ganadería, caza y pesca	73.615.487.634	64.738.300.126	60.773.684.091
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	392.492.857.063	347.407.634.466	320.635.660.250
Transporte y telecomunicaciones	39.441.583.504	26.464.717.118	25.304.100.221
Vivienda	1.169.904.986.033	1.108.935.164.745	1.091.268.869.932
Consumo o crédito personal	418.170.088.992	364.732.599.797	354.968.244.138
Turismo	141.906.616.236	136.755.821.966	129.315.033.641
Total créditos directos	<u>3.969.561.610.960</u>	<u>3.701.502.141.960</u>	<u>3.539.196.398.018</u>
Productos por cobrar	28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(81.777.275.730)	(62.968.882.979)	(61.635.033.120)
Total cartera de créditos	<u>₡ 3.915.853.074.728</u>	<u>3.663.687.932.586</u>	<u>3.502.818.146.475</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Moneda	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	4,70% a 39,00%	13,76%	5,95% a 34,92%	14,32%	6,50% a 36,25%	15,10%
US dólares	3,00% a 34,92%	8,96%	3,00% a 27,96%	8,38%	2,92% a 27,96%	8,23%
UDES	3,85% a 11,00%	6,58%	3,85% a 11,00%	6,50%	3,85% a 11,00%	6,50%

Cartera vendida y titularizada

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

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

Al 30 de setiembre de 2016, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$6.473.049 equivalente a ¢3.506.256.376 (US\$6.590.597 equivalente a ¢3.505.802.328 y US\$6.671.770 equivalente a ¢3.526.830.957 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

Venta de cartera

Durante el 2016, el Banco no realizó venta de cartera. Durante el 2015, el Banco cede parcialmente ciertos créditos formalizados a las entidades participantes. El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

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

Al 30 de setiembre de 2016, los precios de venta de la cartera de crédito vendida, se detallan como sigue:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Al día	₡ 3.746.100.127.202	3.491.758.501.550	3.326.697.350.450
De 1 a 30 días	92.522.931.126	54.239.972.503	89.678.053.777
De 31 a 60 días	20.891.021.197	51.342.045.126	22.214.393.439
De 61 a 90 días	20.648.624.050	18.171.340.010	20.600.800.988
De 91 a 120 días	9.181.477.645	10.014.328.343	9.811.622.466
De 121 a 180 días	10.228.360.513	13.749.242.525	12.022.083.913
Más de 180 días	69.989.069.227	62.226.711.903	58.172.092.985
Total créditos directos	3.969.561.610.960	3.701.502.141.960	3.539.196.398.018
Productos por cobrar	28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(81.777.275.730)	(62.968.882.979)	(61.635.033.120)
Total cartera de créditos	₡ 3.915.853.074.728	3.663.687.932.586	3.502.818.146.475

(c) Cartera de crédito por origen

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 3.969.503.274.383	3.701.441.568.101	3.539.134.961.944
Cartera de crédito adquirida por el Banco	58.336.577	60.573.859	61.436.074
Total créditos directos	3.969.561.610.960	3.701.502.141.960	3.539.196.398.018
Productos por cobrar	28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(81.777.275.730)	(62.968.882.979)	(61.635.033.120)
Total cartera de créditos	₡ 3.915.853.074.728	3.663.687.932.586	3.502.818.146.475

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la cartera de crédito adquirida por el Banco Nacional de Costa Rica fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 20,100 en setiembre 2016 que representa un 3,86% del total de la cartera en 2016, 20.442 en diciembre 2015 que representan 4,01% y 21.309 en setiembre 2015 que representan un 4,24%	₡ 153.373.681.765	148.279.853.379	155.059.081.045
Cobro judicial, corresponde a 7,828 en setiembre 2016 que representa un 2,27% del total de la cartera, 6.590 operaciones en diciembre 2015 que representan 2,33% del total de la cartera y 6.506 operaciones en setiembre 2015 que representan un 4,38% del total de la cartera.	₡ 90.058.289.055	86.287.327.716	82.230.170.328
Total de intereses no percibidos	₡ 2.836.882.453	2.037.606.104	1.177.821.374

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ₡2.836.882.453 (aumentos), (₡2.037.606.104 y ₡1.177.821.374 (aumentos) a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

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

(e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 16.103.762.027	14.386.339.789	14.697.049.555
Sobre cartera de crédito vencida	2.535.854.934	2.457.638.279	2.566.533.980
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	9.429.122.537	8.310.695.537	7.993.198.042
	<hr/> <u>₡ 28.068.739.498</u>	<hr/> <u>25.154.673.605</u>	<hr/> <u>25.256.781.577</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo inicial del año	₡ 62.968.882.979	49.838.574.099	49.838.574.099
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)	26.730.096.645	30.936.117.232	25.681.537.616
Cancelación de créditos	(8.563.476.776)	(17.763.386.035)	(13.719.722.885)
Diferencias de cambio	641.772.882	(42.422.317)	(165.355.710)
Saldo al final del año	<u>₡ 81.777.275.730</u>	<u>62.968.882.979</u>	<u>61.635.033.120</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.

(7) Cuentas y comisiones por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Comisiones por cobrar	₡ 150.300.296	103.040.206	153.728.682
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas- véase nota 3)	10.393.277	29.269	27.304.766
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas)	166.767.665	179.065.075	82.105.818
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15-b)	666.761.792	479.833.978	823.715.488
Impuesto sobre la renta por cobrar	108.027.362	2.601.873.894	2.568.737.087
Otras cuentas por cobrar diversas	4.068.520.710	3.502.176.241	3.703.693.247
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	2.203.805	1.990.138	1.830.738
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	<u>(3.574.185.974)</u>	<u>(5.862.408.795)</u>	<u>(5.841.669.640)</u>
	<u>₡ 1.598.788.933</u>	<u>1.005.600.006</u>	<u>1.519.446.186</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo al inicio del periodo	₡ 5.862.408.795	5.361.359.410	5.361.359.410
Gastos por estimación (véase nota 27)	1.136.700.777	1.332.435.789	1.046.393.576
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(3.026.994.241)	(128.906.016)	(128.790.146)
Liquidación de partidas contra estimación	(401.210.657)	(701.172.610)	(434.962.144)
Diferencias de cambio	3.281.300	(1.307.778)	(2.331.056)
Saldo al final del periodo	₡ 3.574.185.974	5.862.408.795	5.841.669.640

(8) Bienes realizables

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 78.922.759.508	78.575.996.987	78.484.156.005
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	627.277	1.770.509	1.770.510
Estimación por deterioro de bienes realizables	(61.637.738.398)	(61.161.022.915)	(60.964.843.176)
₡ 17.285.648.387	17.416.744.581	17.521.083.339	

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldos inicial del periodo	₡ 61.161.022.915	57.188.491.454	57.188.491.454
Gasto por estimación (véase nota 31)	4.810.518.873	4.847.672.218	3.933.977.234
Liquidación de bienes realizables	-	(83.315.000)	-
Disminución estimación contra ingresos	(4.333.803.390)	(791.825.757)	(157.625.512)
₡ 61.637.738.398	61.161.022.915	60.964.843.176	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	₡ 19.768.488.064	18.316.758.339	17.251.029.163
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	6.612.573.738	5.384.597.996	4.845.684.986
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	7.555.249.884	6.784.875.822	7.029.164.256
BN Corredora de Seguros, S.A.	2.085.486.246	1.269.667.663	915.774.962
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA)	57.378.637.072	53.508.454.957	53.025.125.516
Participación en otras empresas no financieras	<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>
	<u>₡ 93.421.058.304</u>	<u>85.284.978.077</u>	<u>83.087.402.183</u>

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los períodos 2016 y 2015, con un valor nominal de US\$10 cada una.

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

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015	Concepto
Interclear Central de Valores ₡	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras ₡	<u>423.300</u>	<u>423.300</u>	<u>423.300</u>	Participaciones en varias cooperativas
	<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

	Setiembre 2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del periodo	₡ 46.614.089.726	119.784.198.972	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	279.721.780.981
Adiciones	-	744.708.083	3.487.207.100	3.459.950.885	-	7.691.866.068
Retiros	-	-	(2.794.188.735)	(4.203.967.857)	-	(6.998.156.592)
Ventas	(135.459.981)	(168.500.338)	(273.874)	-	(13.644.336)	(317.878.529)
Ajustes	-	610.173.384	137.353.998	(31.294.395)	-	716.232.987
Reclasificaciones	-	-	(5.582.533)	5.663.053	(80.520)	-
Saldo al final del periodo	46.478.629.745	120.970.580.101	58.935.448.275	54.014.488.606	414.698.188	280.813.844.915
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	29.704.829.214	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.162	102.865.974.986
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.032.540.535	3.892.444.201	3.745.331.654	20.742.378	8.691.058.768
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.005.658.517	-	-	-	1.005.658.517
Retiros	-	-	(1.884.671.190)	(4.148.912.110)	-	(6.033.583.300)
Ventas	-	(70.932.726)	(273.874)	-	(13.644.336)	(84.850.936)
Ajustes	-	829.784.567	44.040.769	(49.801.874)	-	824.023.462
Reclasificaciones	-	-	(5.582.533)	5.663.053	(80.520)	-
Saldo al final del periodo	-	32.501.880.107	32.609.287.875	41.841.997.831	315.115.684	107.268.281.497
Saldo neto al final del periodo	₡ 46.478.629.745	88.468.699.995	26.326.160.400	12.172.490.775	99.582.504	173.545.563.418

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Diciembre 2015					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del año	₡ 43.172.317.837	110.297.273.275	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124	258.201.807.830
Adiciones	-	15.381.426.392	5.565.204.761	4.840.047.721	-	25.786.678.874
Revaluación de bienes	3.518.297.616	(5.692.905.154)	-	-	-	(2.174.607.538)
Retiros	-	-	(1.130.063.151)	(656.747.376)	-	(1.786.810.527)
Ajustes	(76.525.727)	(201.595.541)	2.099.955	(29.266.345)	-	(305.287.658)
Reclasificaciones	-	-	18.776.545	(18.837.465)	60.920	-
Saldo al final del año	<u>46.614.089.726</u>	<u>119.784.198.972</u>	<u>58.110.932.319</u>	<u>54.784.136.920</u>	<u>428.423.044</u>	<u>279.721.780.981</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del año	-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.239	91.813.892.011
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.132.988.745	4.733.679.289	4.669.480.441	30.603.646	10.566.752.121
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.506.603.638	-	-	-	1.506.603.638
Retiros	-	-	(775.188.905)	(620.807.612)	-	(1.395.996.517)
Ajustes	-	224.400.190	74.796.656	75.526.886	-	374.723.732
Reclasificaciones	-	-	15.957.607	(15.987.884)	30.277	-
Saldo al final del año	-	<u>29.704.829.213</u>	<u>30.563.330.502</u>	<u>42.289.717.108</u>	<u>308.098.162</u>	<u>102.865.974.985</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 46.614.089.726</u>	<u>90.079.369.759</u>	<u>27.547.601.817</u>	<u>12.494.419.812</u>	<u>120.324.882</u>	<u>176.855.805.996</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Setiembre 2015						
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del período	₡ 43.172.317.837	110.297.273.275	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124	258.201.807.830
Adiciones	-	12.419.512.150	3.639.411.340	3.162.517.159	-	19.221.440.649
Revaluación de bienes	-	159.681.438	-	-	-	159.681.438
Retiros	-	-	(908.025.379)	(679.064.243)	-	(1.587.089.622)
Ajuste	3.187.248.621	4.824.203.526	2.152.352	(29.089.845)	-	7.984.514.654
Reclasificaciones	-	-	1.410.199	(1.410.199)	-	-
Saldo al final del período	<u>46.359.566.458</u>	<u>127.700.670.389</u>	<u>56.389.862.721</u>	<u>53.101.893.257</u>	<u>428.362.124</u>	<u>283.980.354.949</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del período	-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.239	91.813.892.011
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	816.347.190	3.490.261.134	3.424.333.030	23.579.509	7.754.520.863
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.143.313.329	-	-	-	1.143.313.329
Retiros	-	-	(649.616.407)	(606.001.109)	-	(1.255.617.516)
Ajustes	-	2.492.227.281	20.218.977	(48.054.120)	-	2.464.392.138
Reclasificaciones	-	-	2.730.237	(2.730.237)	-	-
Saldo al final del período	<u>-</u>	<u>31.292.724.440</u>	<u>29.377.679.796</u>	<u>40.949.052.841</u>	<u>301.043.748</u>	<u>101.920.500.825</u>
Saldo neto al final del período	<u>₡ 46.359.566.458</u>	<u>96.407.945.949</u>	<u>27.012.182.925</u>	<u>12.152.840.416</u>	<u>127.318.376</u>	<u>182.059.854.124</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Otros activos

El detalle de los otros activos, es como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Cargos diferidos:</i>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡	1.006.967.828	1.136.869.469	847.638.294
Costo de emisión de instrumentos financieros (3)		1.996.723.728	1.175.391.199	1.224.636.668
Costos proyecto de deuda subordinada		493.666.940	546.893.248	561.018.390
Costos directos diferidos asociados a créditos		5.786.239.544	6.080.470.185	9.477.397.641
Otros cargos diferidos		2.980.288.180	3.649.191.521	3.979.999.940
Sub total		12.263.886.220	12.588.815.622	16.090.690.933
<i>Activos intangibles:</i>				
Software (2)		3.103.871.060	3.755.368.332	3.903.696.808
Sub total		3.103.871.060	3.755.368.332	3.903.696.808
<i>Otros activos:</i>				
Intereses y comisiones pagadas por anticipado		235.172.827	217.253.376	226.907.201
Impuesto pagado por anticipado		3.581.089.269	6.501.607.339	5.780.362.453
Póliza de seguros pagados por anticipado		170.461.537	204.619.158	425.804.162
Otros gastos pagados por anticipado		86.809.706	320.004.747	409.575.033
Papelería, útiles y otros materiales		415.586.386	366.758.220	319.316.526
Bienes entregados en alquiler		101.149.151	102.151.718	102.480.303
Biblioteca y obras de arte		345.295.762	336.955.762	336.925.762
Construcciones en proceso		4.906.647.066	2.823.622.889	5.321.901.655
Derechos en instituciones sociales y gremiales		350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos		4.685.384.930	2.434.869.115	1.391.334.609
Operaciones por liquidar		4.529.376.628	2.100.268.728	4.280.265.730
Otras operaciones pendientes de imputación		879.142.397	380.637.065	472.785.406
Depósitos en garantía (1)		249.468.656	329.713.080	306.913.341
Depósitos judiciales y administrativos (1)		185.767.152	161.601.328	175.134.545
Sub total		20.371.701.467	16.280.412.525	19.550.056.726
Total	₡	35.739.458.747	32.624.596.479	39.544.444.467

(1) Al 30 de setiembre de 2016, existen depósitos en garantía por ₡435.235.808 (₡491.314.408 y ₡482.047.886 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Al 30 de setiembre de 2016, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del año	₡ 20.103.486.656	94.029.559	20.197.516.215
Adiciones	109.947.080	-	109.947.080
Retiros	(1.628.244.326)	-	(1.628.244.326)
Ajustes	629.973.974	-	629.973.974
Saldo al final del año	<u>19.215.163.384</u>	<u>94.029.559</u>	<u>19.309.192.943</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del año	16.348.118.324	94.029.559	16.442.147.883
Gastos del año	1.418.389.951	-	1.418.389.951
Retiros	(1.627.806.805)	-	(1.627.806.805)
Ajustes	(27.409.146)	-	(27.409.146)
Saldo final del año	<u>16.111.292.324</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.205.321.883</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 3.103.871.060</u>	<u>-</u>	<u>3.103.871.060</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del año	₡ 18.614.268.416	94.029.559	18.708.297.975
Adiciones	1.509.396.164	-	1.509.396.164
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Ajustes	(14.893.435)	-	(14.893.435)
Saldo al final del año	<u>20.103.486.656</u>	<u>94.029.559</u>	<u>20.197.516.215</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del año	14.336.635.850	94.029.559	14.430.665.409
Gastos del año	2.016.766.963	-	2.016.766.963
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Saldo final del año	<u>16.348.118.324</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.442.147.883</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 3.755.368.332</u>	<u>-</u>	<u>3.755.368.332</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2015, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 18.614.268.416	94.029.559	18.708.297.975
Adiciones	1.163.143.858	-	1.163.143.858
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Reclasificaciones	(1.103.775)	-	(1.103.775)
Ajustes	<u>19.771.024.010</u>	<u>94.029.559</u>	<u>19.865.053.569</u>
Saldo al final del periodo			
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	14.336.635.852	94.029.559	14.430.665.411
Gastos del periodo	1.535.975.839	-	1.535.975.839
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Reclasificaciones	<u>15.867.327.202</u>	<u>94.029.559</u>	<u>15.961.356.761</u>
₡ <u>3.903.696.808</u>	<u>-</u>	<u>3.903.696.808</u>	

(3) Al 30 de setiembre de 2016, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 273.165.000	273.165.000	464.380.500	1.010.710.500
Comisión Moody's Investors Service	136.582.500	136.582.500	-	273.165.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.676.699	6.676.699	-	13.353.398
RR Donelley	5.980.675	5.980.653	3.580.251	15.541.579
BNY Mellon	2.159.642	2.159.642	3.150.685	7.469.969
Moody's calificación emisor	18.083.523	18.083.523	136.582.500	172.749.546
Fitch Ratings	136.582.500	136.582.500	136.582.500	409.747.500
Milbank	80.397.923	80.397.923	107.638.270	268.434.116
Shearman & Sterling	80.502.272	80.502.272	119.752.313	280.756.857
Auditoría externa	103.802.700	103.802.700	126.748.560	334.353.960
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.166.238	7.166.238
Impresión de documentos	-	-	8.640.122	8.640.122
Subtotal	843.933.434	843.933.412	1.114.221.939	2.802.088.785
Diferimiento	(476.466.609)	(211.113.236)	(117.785.212)	(805.365.057)
Total	<u>₡ 367.466.825</u>	<u>632.820.176</u>	<u>996.436.727</u>	<u>1.996.723.728</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

		Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢	265.970.000	265.970.000	531.940.000
Comisión Moody's Investors Service		132.985.000	132.985.000	265.970.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.		6.500.839	6.500.839	13.001.678
RR Donelley		5.823.147	5.823.126	11.646.273
BNY Mellon		2.102.759	2.102.759	4.205.518
Moody's calificación emisor		17.607.214	17.607.214	35.214.428
Fitch Ratings		132.985.000	132.985.000	265.970.000
Milbank		78.280.290	78.280.290	156.560.580
Shearman & Sterling		78.381.891	78.381.891	156.763.782
Auditoría externa		101.068.600	101.068.600	202.137.200
Subtotal		821.704.740	821.704.719	1.643.409.459
Diferimiento		(331.073.839)	(136.944.421)	(468.018.260)
Total	¢	490.630.901	684.760.298	1.175.391.199

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

		Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	¢	264.310.000	264.310.000	528.620.000
Comisión Moody's Investors Service		132.155.000	132.155.000	264.310.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.		6.460.265	6.460.265	12.920.530
RR Donelley		5.786.803	5.786.782	11.573.585
BNY Mellon		2.089.635	2.089.635	4.179.270
Moody's calificación emisor		17.497.322	17.497.322	34.994.644
Fitch Ratings		132.155.000	132.155.000	264.310.000
Milbank		77.791.719	77.791.719	155.583.438
Shearman & Sterling		77.892.686	77.892.686	155.785.372
Auditoría externa		100.437.800	100.437.800	200.875.600
Subtotal		816.576.230	816.576.209	1.633.152.439
Diferimiento		(289.127.895)	(119.387.876)	(408.515.771)
Total	¢	527.448.335	697.188.333	1.224.636.668

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Captaciones a la vista:</i>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.173.132.221.082	1.286.985.762.872	1.229.178.656.738
Cheques certificados	182.074.673	95.816.002	155.638.695
Depósitos de ahorro a la vista	1.207.908.493.367	1.149.490.351.138	1.040.403.950.207
Captaciones a plazo vencidas	17.362.013.307	21.175.066.864	18.732.266.227
Otras captaciones a la vista	704.614.683	6.039.745.640	14.178.180.594
Giros y transferencias por pagar	165.477.046	208.837.724	200.795.085
Cheques de gerencia	5.087.716.564	4.722.486.424	5.875.577.175
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	10.104.211.350	7.322.184.118	6.632.800.969
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	<u>20.269.720</u>	<u>20.118.205</u>	<u>47.664.680</u>
Subtotal	<u>2.414.667.091.792</u>	<u>2.476.060.368.987</u>	<u>2.315.405.530.370</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>			
Captaciones a plazo con el público	1.558.761.813.855	1.353.535.924.183	1.436.589.486.937
Otras captaciones a plazo	<u>104.011.417.101</u>	<u>83.752.218.012</u>	<u>83.997.387.802</u>
Subtotal	<u>1.662.773.230.956</u>	<u>1.437.288.142.195</u>	<u>1.520.586.874.739</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>23.181.392.618</u>	<u>20.322.078.664</u>	<u>21.665.842.775</u>
Total	<u>₡ 4.100.621.715.366</u>	<u>3.933.670.589.846</u>	<u>3.857.658.247.884</u>

Al 30 de setiembre de 2016, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengen una tasa de interés máxima del 0,90% anual (1,50% anual a diciembre y setiembre 2015) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,50% anual (0,50% anual a diciembre y 0,50% anual a setiembre 2015) a partir de un saldo de ₡10.000.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengen una tasa de interés máxima del 0,10% anual (0,05% anual a diciembre y setiembre en el 2015) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,05% anual (0,03% anual a diciembre y 0,03% anual a setiembre 2015) a partir de US\$20.001.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Moneda	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Colones	1,15% a 7,40%	1,15% a 7,60%	1,80% a 7,60%
Dólares	0,20% a 5,80%	0,10% a 5,00%	0,10% a 4,50%
Euros	0,00%	0,01% a 0,05%	0,01% a 0,05%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de setiembre de 2016, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢32.228.230.310 (¢30.173.842.271 y ¢29.050.586.862 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Depósitos con el público:</i>			
A la vista	1.887.066	1.846.797	1.833.274
A plazo	65.998	65.282	65.550

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Financiamiento para préstamos con recursos externos</i>			
	125.644.412	125.644.412	125.644.412
¢	125.644.412	125.644.412	125.644.412

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(14) Obligaciones con entidades y obligaciones subordinadas

a. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<u><i>A la vista:</i></u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	62.972.610.474	135.826.173.704	85.148.954.173
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	31.566.224	40.013.665	30.737.909
Obligaciones por administración de recursos del FCD	142.207.450.287	133.455.307.294	136.748.014.843
Obligaciones por cheques al cobro	6.878.623.005	2.681.849.500	6.740.492.888
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	1.396.312.594	1.705.071.380	-
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	821.698.599	545.192.429	1.865.114.924
Subtotal	<u>214.308.261.183</u>	<u>274.253.607.972</u>	<u>230.533.314.737</u>
<u><i>A plazo:</i></u>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	10.269.228.046	46.549.514.521	51.740.175.969
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	849.729.971.907	539.553.389.165	542.767.108.583
Préstamos de entidades financieras del país	8.480.713.533	3.303.090.254	3.452.990.518
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)(2)	174.221.833.715	328.230.055.419	304.149.941.543
Subtotal	<u>1.042.701.747.201</u>	<u>917.636.049.359</u>	<u>902.110.216.613</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	66.087.421	45.675.752	68.896.308
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	277.970.382	294.508.162	227.879.686
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	2.282.341.111	1.738.990.390	2.251.662.906
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	12.904.547	11.536.232	12.847.576
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	19.572.082.564	4.931.527.108	12.251.869.811
Subtotal	<u>22.211.386.025</u>	<u>7.022.237.644</u>	<u>14.813.156.287</u>
Total	<u>1.279.221.394.409</u>	<u>1.198.911.894.975</u>	<u>1.147.456.687.637</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Entidad	Tasas de interés anuales			Vencimientos			Saldos		
	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
BCIE	4,55% a 4,64%	1,09% a 6,90%	4,55% a 8,00%	2018 a 2021	2016 a 2021 2023 a	2015 a 2021 2023 a	€ 12.550.978.409	15.589.747.903	16.929.329.949
Barclays Commerce, N.A.	-	3,15%	6,55%	-	2029	2029	-	66.839.055.216	67.502.571.415
Miami	0,00%	2,48%	2,03%	2016	2016	2016	-	10.712.628.929	10.592.084.135
Deutsche Bank AG	4,54% a	4,54% a	-	-	-	-	6.133.444.971	8.788.913.600	-
New York	2,48%	4,55%	-	2016	2016	-	57.737.149.108	56.693.536.210	55.806.482.209
Credit Suisse Bank	4,41%	3,75%	3,76%	2017	2017	2017	-	-	-
JP Morgan Chase	4,63% a	-	-	-	-	-	8.269.965.525	8.005.846.918	-
Bank National	2,32%	6,20%	-	2016	2016	-	-	-	-
KFW-Kreditanstalt	3,32% a	3,32% a	-	-	-	-	22.048.572.103	7.640.853.871	6.125.829.266
Alt Fuer Wiederauf	3,32%	6,20%	3,32%	2023	2023	2023	-	-	-
WELLS FARGO BANK	0,00% 6,20% a	3,32% a 6,65%	1,48% a 2,13%	2016	2016	2016	-	28.229.138.633	22.765.969.258
Nomura	6,65%	-	-	2023 a 2029	-	-	69.764.064.710	-	-
Citibank	0,00%	2,32% a 3,15%	1,43% a 3,08%	2016	2016	2016	€ 176.504.174.826	127.469.324.529 329.969.045.809	126.679.338.217 306.401.604.449

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

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengán intereses que oscilan entre 2,32% y 6,65% anual (1,09% y 6,90% y 1,43% y 8,00% anual a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

- (3) El día 29 de octubre de 2013, el Banco efectuó dos emisiones internacionales de bonos por un valor nominal total de US\$1.000 millones, equivalentes a €541.967.554.950 en el 2016 (€527.692.459.100 y €532.418.391.228 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), las cuales tienen las siguientes características:

a. Emisión a 5 años:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b. Emisión a 10 años:

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

El día 25 de abril de 2016, el Banco efectuó una emisión internacional de bonos por un valor nominal total de US\$500 millones, equivalentes a ₡269.968.328.000 en, la cual tiene las siguientes características:

c. Emisión a 5 años:

- ✓ Valor nominal: US\$500 millones
- ✓ Valor transado: 99,68%
- ✓ Plazo: 5 años
- ✓ Tasa de interés: 5,875% por cupón
- ✓ Vencimiento: 25 de abril de 2021

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

	Setiembre 2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	₡ 272.915.949.646	307.723.446.459	274.496.185.164	855.135.581.269
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(895.822.835)	(12.928.594.636)	(1.102.656.582)	(14.927.074.053)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.010.119.070	582.454.662	65.590.959	1.658.164.691
Subtotal	273.030.245.881	295.377.306.485	273.459.119.541	841.866.671.907
Cargos por pagar	5.548.664.063	7.113.671.884	6.909.746.617	19.572.082.564
Total	₡ 278.578.909.944	302.490.978.369	280.368.866.158	861.438.754.471

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Diciembre 2015		
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Total
Emisión	¢ 265.291.954.796	272.403.786.799	537.695.741.595
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.308.900.128)	2.038.284.564	729.384.436
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	716.915.358	411.347.776	1.128.263.134
Subtotal	264.699.970.026	274.853.419.139	539.553.389.165
Cargos por pagar	2.161.006.250	2.770.520.858	4.931.527.108
Total	¢ 266.860.976.276	277.623.939.997	544.484.916.273

	Setiembre 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	¢ 261.714.759.658	270.703.631.570	532.418.391.228
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	2.087.448.847	7.276.571.744	9.364.020.591
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	626.084.577	358.612.187	984.696.764
Subtotal	264.428.293.082	278.338.815.501	542.767.108.583
Cargos por pagar	5.368.796.875	6.883.072.936	12.251.869.811
Total	¢ 269.797.089.957	285.221.888.437	555.018.978.394

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 setiembre de 2016 y 2015.
- ✓ 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Por el periodo terminado el 30 de setiembre 2016, el Banco registró valoraciones positivas en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ¢13.025.975.336 las cuales se registraron como otros ingresos financieros (¢23.860.842.948 y ¢17.510.702.857 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) (véase nota 25). Por el año terminado el 30 de setiembre de 2016, se registraron valoraciones negativas en el valor razonable por un monto de ¢27.421.960.479 (¢26.560.630.673 y ¢26.910.970.713 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), las cuales se registraron dentro de la cuenta de otros gastos financieros, dicha cuenta presenta un saldo total de ¢28.280.118.516 (¢27.035.436.416 y ¢27.081.423.876 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	Setiembre 2016		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ 587.829.196	72.140.559.604	72.728.388.800
De uno a dos años	-	3.282.481.690	3.282.481.690
De tres a cinco años	125.644.412	9.268.496.719	9.394.141.131
Más de cinco años	7.905.788.884	91.812.636.813	99.718.425.697
	¢ 8.619.262.492	176.504.174.826	185.123.437.318

	Diciembre 2015		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ -	183.472.534.284	183.472.534.284
De uno a dos años	879.757.813	56.693.536.210	57.573.294.023
De tres a cinco años	125.644.412	4.794.632.376	4.920.276.788
Más de cinco años	2.434.868.673	85.008.342.939	87.443.211.612
	¢ 3.440.270.898	329.969.045.809	333.409.316.707

	Setiembre 2015		
	Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	-	221.812.258.290	221.812.258.290
De tres a cinco años	-	10.960.945.478	10.960.945.478
Más de cinco años	3.591.482.506	73.628.400.681	77.219.883.187
	¢ 3.591.482.506	306.401.604.449	309.993.086.955

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b. Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene obligaciones subordinadas según se detalla a continuación:

Entidad	Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
BID	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años.	10 años	27/05/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
	A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%					
BCIE	Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años.	15 años	23/10/2029	US\$ 30.000.000 130.000.000 ₡ 71.022.900.000 601.323.687	30.000.000 130.000.000 69.152.200.000 1.195.185.713	30.000.000 130.000.000 68.720.600.000 508.021.502
	A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%					
Total				₡ 71.624.223.687	70.347.385.713	69.228.621.502
Total equivalente en colones						
Cargos financieros por pagar						

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco no presenta incumplimientos de pago de principal o intereses de las obligaciones subordinadas.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados al 30 de setiembre de 2016, corresponden a US\$1.100.660 equivalentes a ₡601.323.687 (US\$2.246.843 equivalentes a ₡1.195.185.713 y US\$961.033 equivalentes a ₡508.021.502 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(15) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	₡ 8.278.793.792	6.927.292.254	3.004.094.073	2.143.661.967
Disminución impuesto renta corriente	(1.334.895.134)	(1.248.768.679)	-	-
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	<u>6.943.898.658</u>	<u>5.678.523.575</u>	<u>3.004.094.073</u>	<u>2.143.661.967</u>
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>				
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.197.379.657)	-	-	-
Total ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	<u>(1.197.379.657)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>₡ 5.746.519.001</u>	<u>5.678.523.575</u>	<u>3.004.094.073</u>	<u>2.143.661.967</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Por los años terminados el 30 de setiembre, 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:

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Utilidad antes de impuestos	₡ 62.541.387.255	41.773.340.350
<i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i>		
Gastos no deducibles	25.368.540.431	28.588.365.113
Gastos deducibles	(3.484.395.767)	(2.435.955.410)
Ingresos no gravables	(61.279.203.057)	(48.997.338.137)
Base imponible	<u>23.146.328.862</u>	<u>18.928.411.916</u>
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	6.943.898.658	5.678.523.575
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.197.379.657)	-
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>5.746.519.001</u>	<u>5.678.523.575</u>

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Pérdidas no realizadas	<u>₡ 666.761.792</u>	<u>479.833.978</u>	<u>823.715.488</u>

Al 30 de setiembre 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 479.833.978	-	186.927.814	666.761.792
	<u>₡ 479.833.978</u>	<u>-</u>	<u>186.927.814</u>	<u>666.761.792</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Pérdidas no realizadas	₡ 1.392.591.923	-	(912.757.945)	479.833.978
	₡ 1.392.591.923	-	(912.757.945)	479.833.978

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

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2015
Pérdidas no realizadas	₡ 1.392.591.922	-	(568.876.434)	823.715.488
	₡ 1.392.591.922	-	(568.876.434)	823.715.488

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Revaluación de activos	₡ 10.339.228.566	11.524.732.937	14.107.278.242
Ganancias no realizadas	1.509.082.495	3.223.207.697	2.344.092.596
	11.848.311.061	14.747.940.634	16.451.370.838

Al 30 de setiembre 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2016
Revaluación de activos	₡ 11.524.732.938	-	(1.185.504.372)	10.339.228.566
Ganancias no realizadas	3.223.207.697	-	(1.714.125.202)	1.509.082.495
	₡ 14.747.940.635	-	(2.899.629.574)	11.848.311.061

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Revaluación de activos	₡ 13.283.636.328	-	(1.758.903.391)	11.524.732.937
Ganancias no realizadas	855.142.536	-	2.368.065.161	3.223.207.697
	<u>₡ 14.138.778.864</u>	<u>-</u>	<u>609.161.770</u>	<u>14.747.940.634</u>

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

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2015
Revaluación de activos	₡ 13.283.636.328	-	823.641.914	14.107.278.242
Ganancias no realizadas	855.142.536	-	1.488.950.060	2.344.092.596
	<u>₡ 14.138.778.864</u>	<u>-</u>	<u>2.312.591.974</u>	<u>16.451.370.838</u>

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y la que se presentará para el 2016.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(16) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Prestaciones legales	₡	9.111.498.428	19.345.442.018	17.484.141.221
Litigios legales		4.370.433.947	4.338.666.120	3.298.516.311
Otros		15.157.591.080	10.954.108.847	8.469.722.055
	₡	<u>28.639.523.455</u>	<u>34.638.216.985</u>	<u>29.252.379.587</u>

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

		Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	₡	28.421.229.753	2.415.808.599	7.860.810.751	38.697.849.103
Incremento en la provisión		6.032.649.482	1.409.621.638	8.767.145.861	16.209.416.981
Provisión utilizada		(13.694.319.314)	(370.798.225)	(5.478.393.680)	(19.543.511.219)
Disminución de provisión contra resultados		(3.275.418.700)	(156.115.701)	(2.679.840.877)	(6.111.375.278)
Saldos al 30 de setiembre de 2015	₡	<u>17.484.141.221</u>	<u>3.298.516.311</u>	<u>8.469.722.055</u>	<u>29.252.379.587</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	₡	28.421.229.753	2.415.808.599	7.860.810.751	38.697.849.103
Incremento en la provisión		8.470.286.486	2.619.318.577	13.231.206.301	24.320.811.364
Provisión utilizada		(14.093.434.655)	(540.345.355)	(6.039.936.840)	(20.673.716.850)
Disminución de provisión contra resultados		(3.452.639.566)	(156.115.701)	(4.097.971.365)	(7.706.726.632)
Saldos al 31 de diciembre 2015	₡	<u>19.345.442.018</u>	<u>4.338.666.120</u>	<u>10.954.108.847</u>	<u>34.638.216.985</u>
Incremento en la provisión		3.750.934.489	1.577.734.650	11.754.975.231	17.083.644.370
Provisión utilizada		(13.711.813.120)	(757.625.879)	(6.918.129.448)	(21.387.568.447)
Disminución de provisión contra resultados		(273.064.959)	(788.340.944)	(633.363.550)	(1.694.769.453)
Saldos al 30 de setiembre de 2016	₡	<u>9.111.498.428</u>	<u>4.370.433.947</u>	<u>15.157.591.080</u>	<u>28.639.523.455</u>

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

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Juicios ordinarios	₡	4.370.433.947	3.922.523.187	2.882.373.378
Casos phishing		-	416.142.933	416.142.933
	₡	<u>4.370.433.947</u>	<u>4.338.666.120</u>	<u>3.298.516.311</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma ¢65.583.749.229 (¢62.174.427.307 y ¢66.652.236.832 a diciembre y setiembre de 2015) y US\$336.486.386 (US\$324.983.715 y US\$345.053.143 a diciembre y setiembre de 2015). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ¢4.370.433.947 (¢3.922.523.187 y ¢2.882.373.378 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢1.004.052.000 (¢398.430.775 y ¢400.697.275 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.123.913.807(¢1.486.333.665 y ¢1.561.333.665 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Al 30 de setiembre de 2016, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) los cuales no presentan provisión (514 procedimientos administrativos por un monto de ¢416.142.933 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente, montos que se encontraban provisionados en un 100%).

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

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco no mantiene una provisión registrada para estos litigios, debido a que el abogado especialista no ha determinado una estimación fiable de los procesos y su probabilidad de pérdida es baja.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Honorarios por pagar	¢ 17.724.330	1.604.377	2.427.475
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.342.214.418	2.882.088.533	3.277.692.883
Impuesto de la renta corriente por pagar	6.943.898.658	7.245.329.449	5.678.523.575
Aportaciones patronales por pagar (1)	7.082.952.557	8.038.006.622	7.104.982.893
Retenciones por orden judicial	3.308.152.399	3.105.230.262	3.148.135.857
Impuestos retenidos por pagar	1.915.991.311	2.667.486.803	1.777.263.262
Aportaciones laborales retenidas por pagar	628.499.487	515.637.251	507.256.913
Otras retenciones a terceros por pagar	86.319.793	16.259.093	309.635.760
Remuneraciones por pagar	5.090.847.409	6.697.069.229	5.850.273.549
Participaciones sobre resultados por pagar	12.973.284.430	10.895.480.959	8.305.265.119
Operaciones sujetas a compensación	12.905.324.409	513.780.850	1.458.198.063
Vacaciones acumuladas por pagar	6.872.956.112	6.283.025.378	6.840.902.250
Aguinaldo acumulado por pagar	6.487.878.463	1.372.967.729	6.333.118.350
Cuentas por pagar bienes adjudicados	655.414.785	117.483.268	144.027.670
Acreedores varios, moneda nacional (2)	7.596.902.725	6.120.375.300	7.872.084.478
Acreedores varios, monedas extranjeras	4.308.901.977	3.584.812.413	5.899.769.078
	¢ 80.217.263.263	60.056.637.516	64.509.557.175

- (1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular
- (2) y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.
- (3) Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la cuenta de acreedores varios incluye ¢ 2.062 millones (¢2.436 y ¢1.973 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(18) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Ingresos diferidos:</i>				
Ingresos financieros diferidos	₡	21.290.474.374	14.699.323.266	12.845.261.425
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos		20.629.492	16.916.474	17.315.741
Otros ingresos diferidos		-	1.718.317	76.423
Subtotal		<u>21.311.103.866</u>	<u>14.717.958.057</u>	<u>12.862.653.589</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)		<u>1.769.455.707</u>	<u>1.545.597.997</u>	<u>1.536.210.630</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>				
Operaciones por liquidar		60.961.053.093	20.341.189.654	8.509.391.582
Otras operaciones pendientes de imputación		<u>19.517.396.208</u>	<u>5.806.697.159</u>	<u>14.475.933.645</u>
Subtotal		<u>80.478.449.301</u>	<u>26.147.886.813</u>	<u>22.985.325.227</u>
Total	₡	<u><u>103.559.008.874</u></u>	<u><u>42.411.442.867</u></u>	<u><u>37.384.189.446</u></u>

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

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo al inicio del año	₡	1.545.597.997	1.319.693.076	1.319.693.076
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 27)		185.330.020	228.413.037	227.293.032
Ajuste diferencial cambiario		38.527.690	(2.508.116)	(10.775.478)
Saldo al final del año	₡	<u>1.769.455.707</u>	<u>1.545.597.997</u>	<u>1.536.210.630</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Capital según Ley 1644	₡ 90.511.345.645	90.511.345.645	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria	27.618.957.837	27.618.957.837	27.618.957.837
	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265 cada uno, a ₡655,02, tipo de cambio de referencia). Al 30 de setiembre de 2016, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡27.339.403.487 (₡27.030.439.007 y ₡27.188.241.745 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) (véase nota 5-a).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 30 de setiembre de 2016 el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡60.806.752.437 (₡63.572.929.305 y ₡68.571.839.670 a diciembre y setiembre 2015).

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016, 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 ¢93.475.127 ganancia no realizada, (¢2.867.809.620 ganancia no realizada y ¢1.035.448.846 ganancia no realizada a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de setiembre de 2016, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢8.185.055.566 (¢7.084.626.651 y ¢6.785.697.705 a diciembre y setiembre de 2015, 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:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Reserva legal	¢ 261.729.722.013	237.909.153.277	237.921.031.309
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	142.319.593	110.915.646	96.624.638
Exceso de reserva regulatoria de crédito	3.819.093.220	4.456.681.706	5.115.597.599
Provisión dinámica regulatoria	7.613.987.814	5.307.802.621	5.324.743.968
	¢ 273.305.122.640	247.784.553.250	248.457.997.514

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de setiembre de 2016, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢21.749.819.320 (¢18.144.863.035 y ¢18.146.075.240 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(20) Cuentas contingentes

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

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Garantías de cumplimiento	¢ 30.211.228.147	27.291.441.259
Garantías de participación	1.302.287.713	1.590.304.749
Otras garantías	4.166.742.101	3.320.913.247
Cartas de crédito	16.500.412.784	18.996.556.479
Créditos pendientes de desembolsar	264.085.019	333.291.501
Subtotal	<u>52.444.755.764</u>	<u>51.532.507.235</u>
Líneas de crédito de utilización automática	250.498.799.908	207.189.743.853
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 39)	251.426.552.277	251.164.633.241
Otras contingencias-no crediticias	636.737.855	532.022.775
Subtotal	<u>502.562.090.040</u>	<u>458.886.399.869</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	9.092.264.000
Total	<u>¢ 555.006.845.804</u>	<u>519.511.171.104</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.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	₡ 14.411.206.823	16.058.262.146
Garantías y avales otorgados	<u>32.949.031.423</u>	<u>29.332.116.076</u>
Subtotal	<u>47.360.238.246</u>	<u>45.390.378.222</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	2.089.205.961	2.938.294.333
Garantías y avales otorgados	<u>2.731.226.538</u>	<u>2.870.543.179</u>
Subtotal	<u>4.820.432.499</u>	<u>5.808.837.512</u>
Créditos pendientes de desembolsar	<u>264.085.019</u>	<u>333.291.501</u>
Total	<u>₡ 52.444.755.764</u>	<u>51.532.507.235</u>

(21) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de preventas	Administración Custodia y Garantías	Garantía y Custodia de Acciones	Total	
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 158.517.239	4.632.096	9.990.490	847	-	-	8.573	-	-	-	173.149.245	
Inversión en valores depósitos a plazo	185.948.040.801	4.055.169.686	439.638.893	704.989.579.689	1.184.228.431	-	1.969.273	-	-	-	896.618.626.773	
Cartera de crédito	2.715.192.748	-	1.272.916.248	-	-	-	-	-	-	-	3.988.108.996	
Cuentas y productos por cobrar	9.525.027.864	12.579.083.098	1.753.343.323	24.318.221	-	-	-	32.730.171	-	218.532	23.914.721.209	
Bienes realizables	18.092.733	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.092.733	
Participación en el capital de otras empresas	907.839.450	-	-	-	2.320.000	2.096.000	-	-	-	874.128.000	1.786.383.450	
Propiedad, mobiliario y equipo	2.482.777.286	50.013.556.849	-	71.760.296.254	-	-	1.544.041.161	-	-	1.454.901.292	127.255.572.842	
Otros activos	2.448.731.004	773.929.672	-	1.658.085.263	1.442.945	-	-	-	5.591.595	3.276	4.887.783.755	
Total	₡ 204.204.219.125	67.426.371.401	3.475.888.954	778.432.280.274	1.187.991.376	2.096.000	1.977.846	1.576.771.332	5.591.595	-	2.329.251.100	1.058.642.439.003

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Administración Custodia y Garantías	Garantía y Custodia de Acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 153.479.698	666.354	1.752.489	4.634.997	-	7.824	8.411	-	951.516	-	-	161.501.289
Inversión en valores												
depósitos a plazo	173.094.238.846	15.811.618.416	425.689.042	593.361.531.232	1.331.118.772	-	1.852.674	-	432.131.720	-	-	784.458.180.702
Cartera de crédito	2.496.322.661	-	2.871.806.669	-	-	-	-	-	-	-	-	5.368.129.330
Cuentas y productos por cobrar												
Bienes realizables	7.484.809.250	1.175.987.515	1.951.543.994	23.087.956	-	-	-	26.896.151	-	-	-	10.662.324.866
Participación en el capital de otras empresas	40.674.940	-	3.668.383	-	-	-	-	-	-	-	-	44.343.323
Propiedad, mobiliario y equipo												
Otros activos	981.675.745	53.745.642.498	-	68.941.665.567	-	-	-	1.544.041.161	-	-	-	125.213.024.971
	451.869.403	864.179.305	22.428.776	2.136.416.841	1.303.921	-	-	-	-	3.727.729	-	3.479.925.975
Total	₡ 185.838.938.676	71.598.094.088	5.276.889.353	664.467.336.593	1.334.754.693	2.403.824	1.861.085	1.570.937.312	436.810.965	-	845.792.000	931.373.818.589

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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 Sin Consolidar

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.

(22) Otras cuentas de orden deudoras

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

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Garantías recibidas en poder del banco	₡ 5.361.424.528.958	5.918.441.905.223
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	671.246.021.332	783.878.467.692
Cuentas castigadas	188.314.704.190	180.135.490.292
Productos en suspenso	11.588.487.691	7.891.820.508
Documentos de respaldo en poder del banco	1.223	992
Gastos no deducibles	37.865.472.682	26.453.870.224
Ingresos no gravables	65.404.708.081	47.100.847.967
Otras cuentas de registro	910.170.761.461	595.171.678.426
Subtotal	<u>7.246.014.685.618</u>	<u>7.559.074.081.324</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	757.918.753.038	721.595.021.906
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	297.428.095.203	256.353.446.812
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	8.483.629.242.162	7.605.907.829.344
Total	<u>₡ 16.784.990.776.021</u>	<u>16.142.930.379.386</u>

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

El detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Administración de comisiones de confianza	₡ 757.918.360.137	721.594.629.005
Bienes en custodia por cuenta de terceros	392.901	392.901
	<u>757.918.753.038</u>	<u>721.595.021.906</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(23) Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros

Los ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
<i>Disponibilidades:</i>				
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	₡ 500.196.112	205.475.878	137.510.929	56.943.072
	<u>500.196.112</u>	<u>205.475.878</u>	<u>137.510.929</u>	<u>56.943.072</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>				
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	26.951.380.591	26.128.784.342	11.286.890.624	8.635.729.473
Comprometidos	<u>6.200.404.836</u>	<u>6.443.845.094</u>	<u>1.339.887.286</u>	<u>2.257.930.897</u>
	<u>33.151.785.427</u>	<u>32.572.629.436</u>	<u>12.626.777.910</u>	<u>10.893.660.370</u>
	<u>₡ 33.651.981.539</u>	<u>32.778.105.314</u>	<u>12.764.288.839</u>	<u>10.950.603.442</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(24) Ingresos por cartera de crédito

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2016	2015	01 de julio al 30 setiembre de	2015
<u>Créditos vigentes:</u>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	₡ 42.083.688	63.584.088	6.000.505	14.437.751
Productos por documentos descontados	626.964	-	-	-
Productos por préstamos con Recursos del BCCR	894.740.817	1.076.522.051	298.307.965	341.367.592
Productos por préstamos con otros recursos	211.640.163.823	195.709.009.581	73.241.764.119	67.483.704.967
Productos por tarjetas de crédito	15.431.669.659	14.720.217.838	5.380.588.521	4.916.664.407
Productos por cartas de crédito emitidas	49.184	660.803	18.668	7.358
Productos por cartera de crédito por ventas	-	398.676	-	398.676
Productos por préstamos a partes relacionadas	-	50.495.345	-	-
Productos por otros créditos	3.386.501	3.323.698	1.142.746	1.080.179
Subtotal	228.012.720.636	211.624.212.080	78.927.822.524	72.757.660.930
<u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	9.024.332	2.985.462	170.864	2.339.893
Productos por préstamos con recursos del BCCR	138.652.745	249.199.156	45.383.120	66.970.422
Productos por préstamos con otros recursos	30.544.263.349	32.706.506.655	9.738.013.227	11.014.546.739
Productos por tarjetas de crédito	1.777.471.275	2.049.069.726	650.649.829	710.834.098
Productos por otros créditos	-	636.840	-	90.115
Subtotal	32.469.411.701	35.008.397.839	10.434.217.040	11.794.781.267
Total	₡ 260.482.132.337	246.632.609.919	89.362.039.564	84.552.442.197

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(25) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
	2016	2015	01 de julio al 30 setiembre de	2015
Comisiones por cartas de crédito	₡ 47.798.757	50.461.172	9.290.999	29.209.425
Comisiones por garantías otorgadas	332.092.909	498.166.340	100.823.947	126.773.652
Comisiones por líneas de crédito	82.693.375	132.450.048	24.985.063	47.420.290
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	13.025.975.336	17.510.702.857	8.392.625.978	76.156.061
Otros ingresos financieros diversos	₡ 3.173.496.627	2.468.561.930	841.580.557	938.541.299
	<u>₡ 16.662.057.004</u>	<u>20.660.342.347</u>	<u>9.369.306.544</u>	<u>1.218.100.727</u>

(26) Gastos por obligaciones con el público

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2016	2015	01 de julio al 30 setiembre de	2015
Gastos por captaciones a la vista	₡ 21.060.219.118	25.415.391.397	6.767.638.140	8.173.999.271
Gastos por captaciones a plazo	57.951.862.726	56.348.198.876	19.800.068.046	18.845.306.060
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	-	680.913	-	-
	<u>₡ 79.012.081.844</u>	<u>81.764.271.186</u>	<u>26.567.706.186</u>	<u>27.019.305.331</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(27) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	Setiembre		Trimestres del	
	2016	2015	01 de julio al 30 setiembre de	2015
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6-f)	₡ 21.617.216.856	24.147.185.562	6.785.518.697	2.405.688.569
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	1.136.700.777	1.046.393.576	460.027.922	242.262.833
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	130.000.001	159.000.009	-	10.000.004
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 18)	5.112.879.789	1.534.352.054	2.684.276.499	773.427.027
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)	55.330.019	68.293.023	10.000.003	10.391.011
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	₡ 20.527.701	62.765.143	-	23.726.010
	<u>₡ 28.072.655.143</u>	<u>27.017.989.367</u>	<u>9.939.823.121</u>	<u>3.465.495.454</u>

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

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2016	2015	01 de julio al 30 setiembre de	2015
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 6.293.310.969	9.082.617.875	2.019.571.782	2.627.742.569
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	817.390	628.332	582.972	2.912
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	3.026.994.241	128.790.146	2.578.616.861	34.481.595
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	₡ 97.495.429	39.354.768	-	35.514
	<u>₡ 9.418.618.029</u>	<u>9.251.391.121</u>	<u>4.598.771.615</u>	<u>2.662.262.590</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(29) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Setiembre		Trimestre del	
			01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Comisiones por giros y transferencias	₡ 5.759.818.860	5.344.766.761	1.961.550.136	1.808.318.991
Comisiones por certificación de cheques	3.449.454	3.855.607	1.181.299	1.383.446
Comisiones por fideicomisos	541.514.429	608.053.177	174.750.124	196.966.813
Comisiones por custodias	1.026.012.984	853.066.842	341.168.061	313.388.365
Comisiones por mandatos	116.064	111.872	38.307	37.283
Comisiones por cobranzas	27.047.725	28.659.098	9.089.326	9.027.437
Comisiones por tarjetas de crédito	33.831.897.496	30.874.103.555	11.640.331.924	10.237.642.565
Comisiones por servicios administrativos	2.853.091.333	2.576.018.978	873.087.892	865.409.661
Comisiones por colocación de seguros	663.144.886	849.845.527	349.018.737	250.157.733
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	204.161.928	152.425.206	63.803.154	62.002.791
Otras comisiones	28.644.425.260	27.084.804.373	9.163.095.545	9.048.313.786
	<u>₡ 73.554.680.419</u>	<u>68.375.710.996</u>	<u>24.577.114.505</u>	<u>22.792.648.871</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 33.410.194	33.410.229	12.430.097	9.843.366
Ingresos por recuperación de gastos	1.982.195.169	3.320.195.077	596.993.045	510.348.026
Valuación neta de otros activos (véase nota 38-c)	287.355.748	255.087.989	168.891.113	19.227.742
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.025.982	1.766.430	358.503	333.134
Ingresos operativos varios	15.268.484.402	3.225.389.297	1.416.603.917	1.130.502.289
Disminución de provisiones	1.694.769.453	6.111.375.278	531.333.802	284.665.381
	¢ 19.267.240.948	12.947.224.300	2.726.610.477	1.954.919.938

(31) Gastos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	542.280.047	333.525.535	373.306.294	141.480.535
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	4.289.520.151	4.994.807.732	1.664.899.872	1.523.087.102
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	6.103.802.493	6.630.235.151	1.849.718.043	2.351.574.456
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	54.089.975	449.369.767	16.941.245	20.919.304
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	4.756.428.898	3.484.607.467	814.645.157	974.800.931
Otros gastos generados por los bienes realizables	107.766.405	79.143.754	94.184.438	24.429.293
	¢ 15.853.887.969	15.971.689.406	4.813.695.049	5.036.291.621

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(32) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
	2016	2015	01 de julio al 30 setiembre de	2015
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 3.750.934.489	6.032.649.482	2.262.150.810	2.748.534.517
Provisiones por litigios pendientes	1.577.734.649	1.409.621.638	692.099.475	798.779.322
Otras provisiones	₡ 11.754.975.232	8.767.145.861	3.892.959.469	3.160.032.900
	<u>₡ 17.083.644.370</u>	<u>16.209.416.981</u>	<u>6.847.209.754</u>	<u>6.707.346.739</u>

(33) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
	2016	2015	01 de julio al 30 setiembre de	2015
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 19.593.178	63.085.860	31.424	69.304
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 38-c)	446.541.530	186.293.704	125.346.190	29.531.789
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.232.258.637	74.074.160	116.940.843	70.310.472
Impuesto de renta por remesas al exterior	2.096.586.226	2.507.783.155	635.759.250	813.293.555
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	169.802.176	139.248.126	48.217.734	36.707.136
Patentes	303.278.249	534.221.584	84.494.411	151.200.746
Otros impuestos pagados en el país	-	288.293.425	-	120.000.000
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	2.566.142.163	2.447.004.633	1.006.023.840	811.222.801
Gastos operativos varios	<u>35.902.176.030</u>	<u>34.313.050.590</u>	<u>12.361.690.466</u>	<u>11.517.813.913</u>
	<u>42.736.378.189</u>	<u>40.553.055.237</u>	<u>14.378.504.158</u>	<u>13.550.149.716</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(34) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 45.435.087.983	42.618.013.839	15.169.535.294	17.060.173.927
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.255.447.421	1.415.548.994	455.042.730	411.977.811
Remuneraciones a directores y fiscales	83.285.388	94.419.904	30.218.219	34.204.285
Tiempo extraordinario	682.318.062	705.586.563	197.894.467	215.585.089
Viáticos	501.055.861	535.524.377	184.957.510	187.362.618
Decimotercer sueldo	5.147.472.745	5.126.189.547	1.734.405.058	1.737.519.607
Vacaciones	6.030.736.435	6.208.369.649	1.745.233.774	1.861.909.295
Otras retribuciones	2.528.638.673	3.311.656.949	905.294.431	1.155.929.369
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	3.128.900.907	3.070.195.199	1.055.780.853	1.040.299.069
Cargas sociales patronales	19.652.522.544	19.745.248.621	6.613.694.980	6.582.415.179
Refrigerios	309.215.889	304.909.002	125.893.329	96.956.249
Vestimenta	10.910.120	229.830.450	1.444.510	11.858.327
Capacitación	461.414.241	670.944.311	258.337.312	257.714.720
Seguro para el personal	157.975.792	151.147.460	53.065.742	50.936.140
Salario escolar	4.780.755.391	5.044.680.322	1.611.194.996	1.690.279.693
Fondo de capacitación laboral	1.851.440.882	1.867.989.145	622.635.845	617.960.126
Otros gastos de personal	410.220.939	326.900.535	128.817.689	110.564.065
	₡ 92.427.399.273	91.427.154.867	30.893.446.739	33.123.645.569

(35) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue.

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Gastos por servicios externos	₡ 8.918.298.946	9.359.609.104	2.948.951.109	3.717.459.556
Gastos de movilidad y comunicación	2.868.234.354	2.839.964.603	1.008.855.818	951.694.068
Gastos de infraestructura	25.382.533.408	22.850.746.925	8.283.670.480	7.165.708.254
Gastos generales	8.643.814.721	7.477.752.144	3.246.839.955	2.819.760.340
	45.812.881.429	42.528.072.776	15.488.317.362	14.654.622.218

(36) Participación sobre la utilidad

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
CONAPE 5%	₡ 3.127.069.363	2.188.710.845	1.039.740.132	778.350.070
Fondo Nacional de Emergencia 3%	1.727.345.481	1.212.563.418	576.407.707	420.282.238
INFOCOOP 10%	5.194.045.341	3.344.565.038	1.617.456.072	1.222.470.712
RIVM 7%	2.924.824.245	1.872.195.433	908.312.456	661.125.007
	₡ 12.973.284.430	8.618.034.734	4.141.916.367	3.082.228.027

Por años terminados el 30 de setiembre, las disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
CONAPE 5%	₡ -	100.043.827	-	-
Fondo Nacional de Emergencia 3%	-	77.752.300	-	-
INFOCOOP 10%	-	57.431.174	-	-
RIVM 7%	-	77.542.314	-	-
Subtotal	-	312.769.615	-	-
FIDAGRO	-	57.178.243	-	57.178.243
Total General	₡ -	369.947.858	-	57.178.243

(37) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Setiembre 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.000.868.637.031	1.000.868.637.031
Inversiones en instrumentos financieros	1.019.122.558.534	1.019.122.558.534
Cartera de crédito	3.997.630.350.458	3.704.457.532.556
	₡ 6.017.621.546.023	5.724.448.728.121
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.636.779.070.912	2.636.779.070.912
Otras obligaciones con el público a la vista	15.377.674.681	15.377.674.681
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.777.224.846.256	2.790.952.573.552
	₡ 5.429.381.591.849	5.443.109.319.145

	Setiembre 2015	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 812.056.653.646	812.056.653.646
Inversiones en instrumentos financieros	1.118.038.309.478	1.118.038.309.478
Cartera de crédito	3.564.453.179.595	3.301.668.386.290
	₡ 5.494.548.142.719	5.231.763.349.414
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.554.847.849.972	2.554.847.849.972
Otras obligaciones con el público a la vista	12.756.837.910	12.756.837.910
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.492.051.357.266	2.481.084.239.314
	₡ 5.059.656.045.148	5.048.688.927.196

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en instrumentos financieros

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

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2016 y de 2015, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- d. Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2016 y de 2015, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

e. Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2016 y de 2015.

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

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

	Setiembre 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 795.607.566.288	156.532.389.732	5.613.661.030	957.753.617.050
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.339.403.487		27.339.403.487
Setiembre 2015				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 873.112.421.241	182.631.914.362	5.565.499.087	1.061.309.834.690
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.188.241.745	-	27.188.241.745

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 setiembre de	
	2016	2015
Saldo inicial	₡ 5.594.435.115	5.606.070.339
Valoración	(105.840.134)	270.992
Diferencias de cambio	125.066.049	(11.906.215)
Saldo final	₡ <u>5.613.661.030</u>	<u>5.594.435.115</u>

(38) Administración de riesgos

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

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

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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 Sin Consolidar

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

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

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

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

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

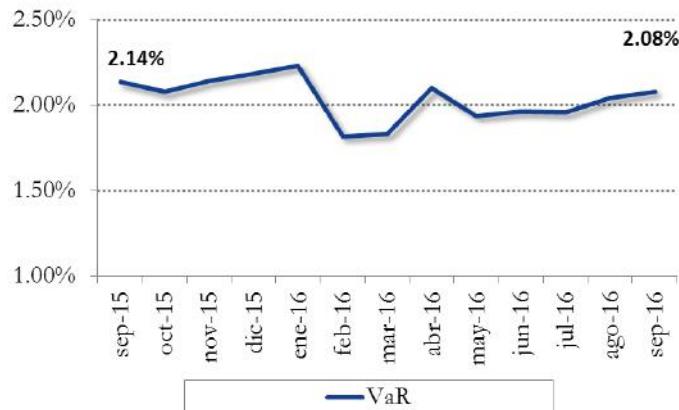
Para el mes de setiembre 2016, se observa un aumento mensual del VaR de la cartera de crédito debido al deterioro de los indicadores de mora, influyendo en los resultados a nivel de moneda, donde todos las cartera reflejan aumentos del VaR sea por el incremento de mora legal o mora >90 días o ambas.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

No obstante, es claro que con respecto a setiembre 2015 la recuperación de la mora incidió positivamente en los resultados del VaR consolidado, reflejando una baja de 0,06 p.p.

Valor en Riesgo de la cartera de crédito



Por actividad económica, interanualmente la mayoría de actividades refleja crecimientos dado el aumento de la mora mayor a 90 días.

Actividad	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16
Agricultura	2.73%	2.63%	2.53%	3.08%	2.86%
Ganadería	3.48%	3.39%	3.20%	3.48%	3.49%
Ext. Mineral	10.69%	13.78%	4.95%	5.14%	7.38%
Industria	2.83%	3.55%	3.63%	4.51%	4.11%
Energía	5.87%	5.48%	1.94%	2.88%	2.64%
Vivienda	1.51%	1.47%	1.42%	1.47%	1.49%
Construcción	3.55%	3.06%	3.28%	3.11%	3.37%
Comercio	2.63%	2.58%	2.42%	2.68%	2.67%
Transporte	1.72%	1.61%	1.44%	1.37%	1.10%
Serv. Financieros	0.32%	0.27%	0.19%	0.50%	0.27%
Consumo	4.20%	4.15%	4.14%	4.31%	4.78%
Servicios	1.87%	1.83%	1.43%	1.64%	2.05%
Turismo	5.07%	6.75%	4.76%	6.50%	6.51%
Tarjetas	6.42%	6.22%	6.78%	7.16%	8.03%
BNCR	2.14%	2.19%	1.83%	1.97%	2.08%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	3.969.561.610.960	3.539.196.398.018	20	302.943.555.672	258.722.251.088
Cuentas y productos por cobrar		28.068.739.498	25.256.781.577		-	-
Valor en libros, bruto		3.997.630.350.458	3.564.453.179.595		302.943.555.672	258.722.251.088
Estimación para créditos incobrables (contable)		(81.777.275.730)	(61.635.033.120)		(1.769.455.707)	(1.536.210.630)
Valor en libros, neto	¢	3.915.853.074.730	3.502.818.146.475		301.174.099.965	257.186.040.458
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	¢	3.236.178.987.390	2.912.746.118.567		291.805.915.748	252.084.375.458
A2		35.536.650.224	35.942.192.148		512.586.330	418.982.382
B1		302.783.387.341	277.823.672.000		6.642.306.969	2.499.285.876
B2		7.157.273.409	8.119.278.260		32.357.444	26.152.834
C1		128.156.052.217	84.379.950.657		1.869.745.051	1.670.608.435
C2		4.991.318.502	4.798.758.862		14.736.935	9.198.443
D		102.790.891.528	82.769.983.255		466.348.493	606.081.277
E		180.035.789.847	157.873.225.846		1.599.558.702	1.407.566.383
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(72.639.357.551)	(56.719.258.236)		(68.368.295)	(880.802.209)
Valor en libros, neto	¢	3.924.990.992.907	3.507.733.921.359		302.875.187.377	257.841.448.879

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	₡ 3.236.178.987.390	2.912.746.118.567	42.832.822.606	246.322.862.486
A2	35.536.650.224	35.942.192.148	123.078.839	410.354.532
B1	302.783.387.341	277.823.672.000	4.315.603.746	2.470.696.173
B2	7.157.273.409	8.119.278.260	8.320.000	25.777.834
C1	128.156.052.217	84.379.950.657	225.746.758	1.666.128.210
C2	4.991.318.502	4.798.758.862	-	9.198.443
D	102.790.891.528	82.769.983.255	7.776.497	606.081.277
E	180.035.789.847	157.873.225.846	110.974.814	1.402.314.504
	3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	47.624.323.260	252.913.413.459
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(72.639.357.551)	(56.719.258.236)	(68.368.295)	(880.802.209)
Valor en libros, neto	₡ 3.924.990.992.907	3.507.733.921.359	47.555.954.965	252.032.611.250
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡ -	-	248.973.093.144	5.761.512.973
A2	-	-	389.507.491	8.627.850
B1	-	-	2.326.703.222	28.589.703
B2	-	-	24.037.444	375.000
C1	-	-	1.643.998.292	4.480.225
C2	-	-	14.736.935	-
D	-	-	458.571.996	-
E	-	-	1.488.583.888	5.251.879
Valor en libros	₡ -	-	255.319.232.412	5.808.837.630
Valor en libros, bruto	3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(72.639.357.551)	(56.719.258.236)	(68.368.295)	(880.802.209)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	(9.137.918.179)	(4.915.774.884)	(1.701.087.412)	(655.408.421)
Valor en libros, neto	6-a ₡ 3.915.853.074.728	3.502.818.146.475	301.174.099.965	257.186.040.458
Préstamos reestructurados	₡ 43.125.088.659	38.958.776.207	8.491.066	4.020.204

Al de 30 de setiembre de 2016, la cartera de préstamos con atraso y la cartera de préstamos al día, sin estimación, no presentan información debido a que la totalidad de la cartera de crédito mantiene una provisión asociada, tal como lo estipula el acuerdo CONASSIF 1058/07 del 21 de agosto del 2013, mismo que entró en vigencia el 01 de enero del 2014.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	¢	Setiembre 2016	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	3.236.178.987.390	3.217.491.914.835
A2		35.536.650.224	35.433.592.380
B1		302.783.387.341	300.955.401.550
B2		7.157.273.409	7.093.954.794
C1		128.156.052.217	125.493.262.315
C2		4.991.318.502	4.795.654.241
D		102.790.891.528	97.385.341.069
E		180.035.789.847	127.203.953.544
	¢	<u>3.997.630.350.458</u>	<u>3.915.853.074.728</u>

	¢	Setiembre 2015	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	2.912.746.118.567	2.902.878.468.075
A2		35.942.192.148	35.881.085.098
B1		277.823.672.000	276.297.514.060
B2		8.119.278.260	8.056.779.576
C1		84.379.950.657	83.113.599.315
C2		4.798.758.862	4.521.867.702
D		82.769.983.255	77.338.981.397
E		157.873.225.846	114.729.851.252
	¢	<u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.502.818.146.475</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de setiembre de 2016 alcanza un monto de ¢3.997 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,59% y categoría “C+D+E” el 10,41% (¢3.564 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,75% y categoría “C+D+E” el 9,25% en el 2015).

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 Sin Consolidar

Préstamos reestructurados:

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

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

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Préstamos reestructurados	₡ 43.125.088.659	38.958.776.207	8.491.066	4.020.204

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Política de liquidación de crédito:

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

Categorías de riesgo

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Grupo 1	₡ 2.402.496.038.111	2.069.238.418.499	57.541.528.637	56.427.095.087
Grupo 2	1.595.134.312.347	1.495.214.761.096	245.402.027.035	202.295.156.001
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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.

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 3.236.178.987.390	2.912.746.118.808	291.805.915.748	252.084.375.306
A2	Mora igual o menor a 60 días	35.536.650.224	35.942.192.148	512.586.330	418.982.382
B1	Mora igual o menor a 60 días	302.783.387.341	277.823.672.000	6.642.306.969	2.499.285.876
B2	Mora igual o menor a 60 días	7.157.273.409	8.119.278.260	32.357.444	26.152.834
C1	Mora igual o menor a 90 días	128.156.052.217	84.379.950.657	1.869.745.051	1.670.608.435
C2	Mora igual o menor a 90 días	4.991.318.502	4.798.758.862	14.736.935	9.198.443
D	Mora igual o menor a 120 días	102.790.891.528	82.769.983.255	466.348.493	606.081.277
E	Mora mayor 120 u otro factor	₡ 180.035.789.847	157.873.225.605	1.599.558.702	1.407.566.535
		₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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

Calificación del deudor

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

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGE, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

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

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

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2.

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

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 2)</u>
	<u>específica sobre la parte descubierta</u>	<u>específica sobre la parte descubierta</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.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 31 de diciembre, el Banco debe mantener una estimación estructural, tal y como se presenta a continuación:

Setiembre 2016			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	₡ 81.777.275.730	(72.639.357.551)	9.137.918.179
Estimación para créditos contingentes	1.769.455.707	(68.368.295)	1.701.087.412
	₡ 83.546.731.437	(72.707.725.846)	10.839.005.591

Setiembre 2015			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	₡ 61.635.033.120	(56.719.258.236)	4.915.774.884
Estimación para créditos contingentes	1.536.210.630	(880.802.209)	655.408.421
	₡ 63.171.243.750	(57.600.060.445)	5.571.183.305

Al 30 de setiembre de 2016, el monto del exceso por ₡10.839.005.591 (₡5.571.183.308 en el 2015) se compone de ₡571.611.191 (₡60.995.687 en el 2015) según normativa 1058-07 del CONASSIF (gradualidad de la estimación genérica), un exceso de estimación específica de ₡8.733.277.929 (₡5.510.187.621 en el 2015) y ₡1.534.116.471 correspondiente a estimación contra cíclica, el cual representa un 12,01% (9,57% en el 2015) de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

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

Al 30 de setiembre de 2016, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ₡87.120.917.411 (₡69.012.913.390 en el 2015).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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, 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 setiembre de 2016, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢61.637.738.398 (¢60.964.843.176 en el 2015).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Comercio	₡ 380.010.500.704	363.663.066.807	34.697.036	86.055.062
Servicios	861.098.623.840	740.843.079.730	52.196.878.004	51.231.823.375
Servicios financieros	139.378.206.664	122.510.641.170	-	-
Extracción de minerales	915.481.394	401.334.100	-	-
Industria de manufactura y extracción	143.652.375.432	143.941.936.809	1.771.472	1.434.792
Construcción	99.718.829.430	85.457.609.032	-	-
Agricultura y silvicultura	117.014.380.406	106.856.854.653	14.995.227	14.325.640
Ganadería, caza y pesca	74.516.359.197	61.568.759.079	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	395.891.080.499	323.574.466.365	-	-
Transporte y telecomunicaciones	39.528.782.447	25.341.135.168	-	-
Vivienda	1.179.695.073.788	1.100.666.756.179	14.484.568	12.678.349
Consumo o crédito personal	423.370.753.195	359.248.748.447	250.498.799.910	207.189.743.855
Turismo	142.839.903.462	130.378.792.056	181.929.455	186.190.015
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Centroamérica	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Back to back	₡ 39.593.330.764	9.869.945.994	1.521.163	6.247.474
Cédula hipotecaria	506.798.329	9.924.643.422	-	-
Cesión préstamos	443.843.522.976	357.628.902.365	218.532	207.050
Hipotecaria	1.683.145.883.905	1.597.273.973.294	199.152.629	356.664.201
Fianza	726.078.140.864	675.937.062.601	-	70.877.186
Fideicomiso	352.046.754.243	321.565.826.598	84.378.276	137.493.502
Valores	1.011.538.116	1.233.892.727	-	-
Prendaria	186.897.238.186	141.040.927.903	-	-
Otras	564.507.143.075	449.978.004.691	302.658.285.072	258.150.761.675
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el 67,72% y el 44,49% 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 como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 146.265.400.164	143.350.037.443	95.877.500.140	91.157.066.080
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	546.808.635.505	512.248.575.141	152.978.071.593	113.063.537.537
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	443.701.708.053	412.608.910.081	5.897.844.196	6.350.481.334
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	434.158.358.608	402.222.618.887	1.982.608.482	2.698.428.365
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	324.390.537.749	277.793.659.601	2.149.095.643	2.040.264.457
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	143.230.793.908	124.860.911.190	1.064.768.285	1.324.732.355
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	217.708.529.405	206.194.700.104	3.612.222.026	3.531.006.167
Más de ₡200.000.000	1.741.366.387.066	1.485.173.767.148	39.381.445.307	38.556.734.793
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡457.989.816.165 y ₡230.755.126.073, 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 Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

Al cierre de setiembre 2016, el incremento de la mora mayor a 90 días tanto de las operaciones en colones como dólares, afectó el comportamiento del VaR consolidado, el cual crece con respecto a la estimación del mes anterior en 0,05 p.p.

No obstante, a nivel de monedas el VaR en dólares no se ve afectado por lo antes citado, debido a que éste decrece producto de una disminución en la mora.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Varias actividades reflejan una disminución en los resultados mensuales del VaR, producto de la recuperación de sus propios indicadores de mora (legal, a más de 90 días o ambas), siendo el caso de Ganadería, Industria, Comercio y Transporte. En Consumo la baja responde al decrecimiento en el saldo de aquellas operaciones que muestran atraso entre 46-150 días.

Extracción Mineral, Energía y Servicios Financieros son afectados por el efecto de concentración, de ahí las variaciones mensuales e interanuales apreciadas. Por su parte, Industria y Comercio son las únicas que registran un crecimiento mensual del VaR en respuesta al deterioro de la calidad de la mora a más de 90 días y mora legal, respectivamente.

b) Riesgo de liquidez

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

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF. A continuación se muestra el indicador del ICL, donde se puede observar que respecto a Setiembre del 2015 presenta una variación hacia la alza, manteniéndose en un nivel de apetito.

Indicador	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
ICL Colones	99.70%	113.20%	 13.50%	Apetito
ICL Dólares	109.10%	163.50%	 54.40%	Apetito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos 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	₡ -	112.879.522.889	-	-	-	-	-	-	112.879.522.889
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	276.241.652.380	23.410.614.699	20.107.041.812	27.750.940.203	68.599.247.684	33.884.251.980	9.389.853.215	459.383.601.973
Inversiones	₡ -	-	169.989.641.295	7.115.329.042	4.978.361.822	117.943.804.819	70.309.745.530	143.451.833.409	513.788.715.917
Cartera de créditos	₡ 107.692.338.536	-	34.264.721.183	37.926.852.899	24.111.674.073	81.791.934.487	99.076.590.894	2.103.068.237.909	2.487.932.349.981
Total recuperaciones de activos	₡ 107.692.338.536	389.121.175.269	227.664.977.177	65.149.223.753	56.840.976.098	268.334.986.990	203.270.588.404	2.255.909.924.533	3.573.984.190.760
Obligaciones con el público	₡ -	1.610.485.802.806	124.520.646.950	192.321.211.124	159.256.001.516	437.920.369.172	227.987.851.458	97.668.434.813	2.850.160.317.839
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	87.971.049.263	6.298.510.000	2.605.195.000	21.034.994	203.359.347	1.150.093.358	7.902.117.532	106.151.359.494
Cargos por pagar	₡ -	7.342.225.175	3.808.838.369	2.913.358.569	1.567.041.669	1.565.220.680	2.254.296.530	111.307.919	19.562.288.911
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.705.799.077.244	134.627.995.319	197.839.764.693	160.844.078.179	439.688.949.199	231.392.241.346	105.807.504.676	2.975.999.610.656
Diferencia	₡ 107.692.338.536	(1.316.677.901.975)	93.036.981.858	(132.690.540.940)	(104.003.102.081)	(171.353.962.209)	(28.121.652.942)	2.150.102.419.857	597.984.580.104

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 2015, 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	₡ -	48.881.580.913	-	-	-	-	-	-		48.881.580.913
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	267.071.297.251	25.175.830.974	14.359.874.764	25.473.259.560	55.013.785.232	25.667.210.500	13.118.566.124		425.879.824.405
Inversiones	₡ -	-	194.551.788.109	2.047.541.197	9.099.672.226	50.210.511.800	86.077.024.609	212.943.287.178		554.929.825.119
Cartera de créditos	₡ 100.018.588.183	-	31.641.024.032	38.718.554.581	20.966.585.660	66.218.284.337	85.738.956.279	1.837.087.351.807		2.180.389.344.879
Total recuperaciones de activos	₡ 100.018.588.183	315.952.878.164	251.368.643.115	55.125.970.542	55.539.517.446	171.442.581.369	197.483.191.388	2.063.149.205.109		3.210.080.575.316
Obligaciones con el público	₡ -	1.561.999.843.083	154.712.104.935	175.527.567.776	117.530.630.275	368.951.434.244	163.354.748.695	89.268.810.186		2.631.345.139.194
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-		125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	80.816.651.709	1.406.906.403	3.075.986.781	6.514.217.080	16.442.233.955	409.488.914	3.478.990.519		112.144.475.361
Cargos por pagar	₡ -	6.912.269.399	5.851.755.036	3.104.358.317	1.326.973.873	1.880.756.808	413.215.253	134.773.977		19.624.102.663
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.649.728.764.191	161.970.766.374	181.707.912.874	125.371.821.228	387.274.425.007	164.177.452.862	93.008.219.094		2.763.239.361.630
Diferencia	₡ 100.018.588.183	(1.333.775.886.027)	89.397.876.741	(126.581.942.332)	(69.832.303.782)	(215.831.843.638)	33.305.738.526	1.970.140.986.015		446.841.213.686

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016, 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	₡ -	181.030.074.029	-	-	-	-	-	-	181.030.074.029
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	142.916.002.857	11.972.317.213	11.906.142.224	11.886.566.068	16.219.401.529	9.150.974.558	43.524.033.688	247.575.438.137
Inversiones	₡ -	-	25.569.460.688	78.151.909.057	19.253.051.668	18.468.548.695	120.840.035.456	243.110.070.151	505.393.075.715
Cartera de créditos	₡ 69.620.980.192	-	40.522.235.190	21.056.537.000	25.531.287.166	54.068.065.686	66.529.393.307	1.232.369.501.937	1.509.698.000.478
Total recuperaciones de activos	₡ 69.620.980.192	323.946.076.886	78.064.013.091	111.114.588.281	56.670.904.902	88.756.015.910	196.520.403.321	1.519.003.605.776	2.443.696.588.359
Obligaciones con el público	₡ -	804.181.288.986	84.277.295.090	74.395.266.319	52.249.446.132	113.049.317.786	71.103.798.314	28.023.592.282	1.227.280.004.909
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	126.337.211.920	5.468.763.300	10.939.493.388	6.180.084.960	21.853.200	57.391.966.500	944.519.275.622	1.150.858.648.890
Cargos por pagar	₡ -	1.216.569.065	7.727.595.652	13.439.534.191	1.872.674.553	1.111.028.500	336.407.076	126.680.695	25.830.489.732
Total vencimiento de pasivos	₡ -	931.735.069.971	97.473.654.042	98.774.293.898	60.302.205.645	114.182.199.486	128.832.171.890	972.669.548.599	2.403.969.143.531
Diferencia	₡ 69.620.980.192	(607.788.993.085)	(19.409.640.951)	12.340.294.383	(3.631.300.743)	(25.426.183.576)	67.688.231.431	546.334.057.177	39.727.444.828

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2015, 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	₡ -	138.127.765.400	-	-	-	-	-	-	138.127.765.400	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	136.674.596.481	8.517.910.474	11.030.464.973	12.341.980.425	27.745.115.228	2.857.415.340	-	199.167.482.921	
Inversiones	₡ -	-	27.455.911.209	21.466.983.868	27.557.132.989	66.295.249.812	140.482.439.127	279.934.168.796	563.191.885.801	
Cartera de créditos	₡ 63.266.542.575	-	25.175.751.906	24.692.994.496	24.166.730.192	72.878.655.711	55.766.049.220	1.118.117.110.617	1.384.063.834.717	
Total recuperaciones de activos	₡ 63.266.542.575	274.802.361.881	61.149.573.589	57.190.443.337	64.065.843.606	166.919.020.751	199.105.903.687	1.398.051.279.413	2.284.550.968.839	
Obligaciones con el público	₡ -	753.405.687.286	78.805.956.154	90.491.410.989	81.018.023.209	128.907.020.148	66.366.066.480	5.653.101.649	1.204.647.265.915	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	149.716.663.028	4.905.533.337	2.648.386.200	5.286.200	56.073.366.500	94.116.297.730	713.033.522.994	1.020.499.055.989	
Cargos por pagar	₡ -	677.914.941	579.869.465	12.787.530.293	1.944.063.014	690.859.006	156.375.940	18.283.740	16.854.896.399	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	903.800.265.255	84.291.358.956	105.927.327.482	82.967.372.423	185.671.245.654	160.638.740.150	718.704.908.383	2.242.001.218.303	
Diferencia	₡ 63.266.542.575	(628.997.903.374)	(23.141.785.367)	(48.736.884.145)	(18.901.528.817)	(18.752.224.903)	38.467.163.537	679.346.371.030	42.549.750.536	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

c) Riesgos de mercado

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

El indicador principal que se utiliza es el VaR de mercado las inversiones del BNCR, 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 DRM analiza y da seguimiento al portafolio de inversiones a través del Informe de Evaluación Integral de Riesgos, el cual es de conocimiento del Comité Corporativo de Riesgos y la Junta Directiva.

A continuación se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre Setiembre 2015 y Setiembre 2016.

Facial por Moneda

Moneda	30/09/2015	30/09/2016	Variación
Colones	507,678,200,000	474,526,550,000	↓ (33,151,650,000.00)
Dólares Locales	540,368,000	437,503,064	↓ (102,864,935.98)
Dólares Intl	420,148,562	388,768,923	↓ (31,379,638.41)
Euros	37,026,000	29,426,000	↓ (7,600,000.00)
Udes	39,323,795	34,823,795	↓ (4,500,000.00)

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

Duración	30/09/2015	30/09/2016	Variación
Colones	0.78	0.63	↓ (0.16)
Dólares Locales	0.97	0.85	↓ (0.12)
Dólares Internacionales	1.78	1.28	↓ (0.50)
Euros	0.84	0.77	↓ (0.07)
Unidades de Desarrollo	2.76	2.12	↓ (0.64)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

• Riesgo de mercado de las inversiones

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

Tipo de Riesgo	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
Var Consolidado	0.27%	0.14%	⬇ -0.13%	Apetito

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

Moneda	VaR por Moneda		
	30/09/2015	30/09/2016	Variación
Colones	0.41%	0.09%	⬇ -0.31%
Dólares Locales	0.25%	0.20%	⬇ -0.05%
Dólares Internacionales	0.19%	0.29%	⬆ 0.09%
Euros	0.01%	0.04%	⬆ 0.04%
Udes	0.76%	0.31%	⬇ -0.45%

• 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.

Tipo de Riesgo	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
Riesgo de tasa en colones	1.35%	1.79%	⬆ 0.44%	Normal
Riesgo de tasa ME	0.12%	0.74%	⬆ 0.62%	Normal

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 169.989.641.877	12.093.690.859	117.943.804.396	64.882.294.171	98.522.724.342	23.017.156.785	486.449.312.430
Cartera de créditos	142.142.100.859	47.947.807.260	76.599.795.023	95.741.393.780	169.476.858.410	1.865.745.370.609	2.397.653.325.941
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 312.131.742.736	60.041.498.119	194.543.599.419	160.623.687.951	267.999.582.752	1.888.762.527.394	2.884.102.638.371
Obligaciones con el público	₡ 149.551.934.563	358.373.938.052	439.443.282.182	225.913.267.441	77.735.510.090	11.414.781.959	1.262.432.714.287
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras	403.812.285	227.168.605	300.190.748	547.864.699	626.232.790	6.666.319.336	8.771.588.463
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 149.955.746.848	358.601.106.657	439.743.472.930	226.461.132.140	78.361.742.880	18.206.745.707	1.271.329.947.162
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 162.175.995.888	(298.559.608.538)	(245.199.873.511)	(65.837.444.189)	189.637.839.872	1.870.555.781.687	1.612.772.691.209
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 25.551.050.344	97.050.676.472	18.468.550.469	117.605.440.723	140.255.610.339	78.927.434.986	477.858.763.333
Cartera de créditos	59.915.752.019	37.236.277.528	47.507.264.412	62.146.858.505	110.909.408.712	1.150.279.046.379	1.467.994.607.555
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 85.466.802.363	134.286.954.000	65.975.814.881	179.752.299.228	251.165.019.051	1.229.206.481.365	1.945.853.370.888
Obligaciones con el público	₡ 97.662.625.826	143.082.608.493	113.625.183.238	70.303.752.577	19.216.825.295	852.558.097.027	1.296.449.092.456
Obligaciones con entidades	2.348.428.532	16.404.899.545	1.359.780.815	61.006.259.168	6.234.103.044	89.216.791.144	176.570.262.248
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 100.011.054.358	159.487.508.038	114.984.964.053	131.310.011.745	25.450.928.339	941.774.888.171	1.473.019.354.704
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (14.544.251.995)	(25.200.554.038)	(49.009.149.172)	48.442.287.483	225.714.090.712	287.431.593.194	472.834.016.184
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 397.598.545.099	194.328.452.119	260.519.414.300	340.375.987.179	519.164.601.803	3.117.969.008.759	4.829.956.009.259
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ 249.966.801.206	518.088.614.695	554.728.436.983	357.771.143.885	103.812.671.219	959.981.633.878	2.744.349.301.866
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 147.631.743.893	(323.760.162.576)	(294.209.022.683)	(17.395.156.706)	415.351.930.584	2.157.987.374.881	2.085.606.707.393

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 194.551.788.072	11.147.213.176	50.173.958.910	85.982.325.374	125.131.779.630	60.623.265.832	527.610.330.994
Cartera de créditos	131.945.907.772	47.590.177.240	61.365.630.834	85.968.801.592	146.235.240.824	1.621.690.886.218	2.094.796.644.480
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 326.497.695.844	58.737.390.416	111.539.589.744	171.951.126.966	271.367.020.454	1.682.314.152.050	2.622.406.975.474
Obligaciones con el público	₡ 160.879.591.443	306.680.042.073	386.946.238.351	163.886.543.428	51.755.399.189	40.537.492.228	1.110.685.306.712
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras	290.681.128	100.802.517	153.627.262	360.412.489	546.719.684	2.241.474.701	3.693.717.781
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 161.170.272.571	306.780.844.590	387.099.865.613	164.246.955.917	52.302.118.873	42.904.611.341	1.114.504.668.905
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 165.327.423.273	(248.043.454.174)	(275.560.275.869)	7.704.171.049	219.064.901.581	1.639.409.540.709	1.507.902.306.569
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 27.455.908.382	48.752.804.115	66.295.249.639	137.716.711.481	132.414.359.492	128.990.146.312	541.625.179.421
Cartera de créditos	40.310.627.719	42.402.095.173	70.248.195.747	52.607.154.534	99.122.448.032	1.038.907.095.978	1.343.597.617.183
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 67.766.536.101	91.154.899.288	136.543.445.386	190.323.866.015	231.536.807.524	1.167.897.242.290	1.885.222.796.604
Obligaciones con el público	₡ 84.296.355.469	187.028.580.250	145.736.896.628	66.771.326.231	4.593.076.006	543.907.688.863	1.032.333.923.447
Obligaciones con entidades	2.463.226.346	1.297.465.301	40.421.871.152	122.651.701.826	59.902.431.332	79.733.804.800	306.470.500.757
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 86.759.581.815	188.326.045.551	186.158.767.780	189.423.028.057	64.495.507.338	623.641.493.663	1.338.804.424.204
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (18.993.045.714)	(97.171.146.263)	(49.615.322.394)	900.837.958	167.041.300.186	544.255.748.627	546.418.372.400
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 394.264.231.945	149.892.289.704	248.083.035.130	362.274.992.981	502.903.827.978	2.850.211.394.340	4.507.629.772.078
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ 247.929.854.386	495.106.890.141	573.258.633.393	353.669.983.974	116.797.626.211	666.546.105.004	2.453.309.093.109
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 146.334.377.559	(345.214.600.437)	(325.175.598.263)	8.605.009.007	386.106.201.767	2.183.665.289.336	2.054.320.678.969

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

• Riesgo de tipo de cambio

Conforme el Acuerdo 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 inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado.

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

Tipo de Riesgo	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
Riesgo Cambiario	0.23%	0.03%	↓ -0.20%	Normal

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		US dólares	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Activos:			
Disponibilidades	US\$	758.591.398	621.524.391
Inversiones en instrumentos financieros		890.468.696	1.021.658.641
Cartera de créditos		2.715.341.801	2.584.401.174
Cuentas y productos por cobrar		606.885	405.965
Participaciones en el capital de otras empresas		105.025.602	100.308.587
Otros activos		2.261.168	5.604.610
Total de activos	US\$	<u>4.472.295.550</u>	<u>4.333.903.368</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	US\$	2.197.745.723	2.225.418.758
Obligaciones con entidades		2.145.563.885	1.956.831.636
Obligaciones Subordinadas		131.100.660	130.961.033
Cuentas por pagar y provisiones		14.268.352	12.579.498
Otros pasivos		28.028.372	22.333.611
Total de pasivos	US\$	<u>4.516.706.992</u>	<u>4.348.124.536</u>
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>(44.411.442)</u>	<u>(14.221.168)</u>
		Euros	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Activos:			
Disponibilidades	€	23.115.532	14.761.528
Inversiones en instrumentos financieros		30.752.791	38.934.172
Total de activos	€	<u>53.868.323</u>	<u>53.695.700</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	€	49.767.549	51.532.476
Obligaciones con entidades		968.148	1.099.128
Cuentas por pagar y provisiones		194.959	149.742
Total de pasivos	€	<u>50.930.656</u>	<u>52.781.346</u>
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€	<u>2.937.667</u>	<u>914.354</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Unidades de desarrollo	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	UD 34.775.118	39.242.695
Cartera de crédito	25.183.690	34.171.390
Total de activos	UD 59.958.808	73.414.085
Pasivos:		
Cuentas por pagar y provisiones	860.289	947.163
Otros pasivos	4.190	6.602
Total de pasivos	UD 864.479	953.765
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 59.094.329	72.460.320

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:

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Ganancias por diferencias cambiarias	¢ 92.829.799.502	68.725.489.411
Pérdidas por diferencias cambiarias	93.927.908.392	68.657.815.351
(Pérdida) ganancia, neta	¢ (1.098.108.890)	67.674.060

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el año terminado el 30 de setiembre, 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:

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 30)	¢ 287.355.748	255.087.989
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 33)	446.541.530	186.293.704
Ganancia (pérdida) neta	¢ (159.185.782)	68.794.285

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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 Sin Consolidar

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

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

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Capital primario:		
Capital pagado ordinario	₡ 118.130.303.482	118.130.303.482
Reserva legal	<u>273.305.122.640</u>	<u>248.457.997.514</u>
	<u>391.435.426.122</u>	<u>366.588.300.996</u>
Capital secundario:		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	45.605.064.328	51.428.879.753
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	2.545.359.828	2.104.437.503
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(2.451.884.702)	(1.068.988.657)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	8.185.055.566	6.785.697.705
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	55.415.912.371	45.534.870.270
Resultados del período	43.821.583.826	27.846.729.903
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>21.749.819.320</u>	<u>18.146.075.240</u>
	<u>174.870.910.537</u>	<u>150.777.701.717</u>
Menos: Deducciones	<u>(93.421.058.304)</u>	<u>(83.087.402.183)</u>
Total capital regulatorio	<u>₡ 472.885.278.355</u>	<u>434.278.600.530</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015, 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 19).

(39) Contingencias

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco enfrenta 232 procesos legales en contra (253 en el 2015) y 138 procesos legales a favor (135 en el 2015), estimados en ¢251.426.552.277 (¢251.164.633.241 en el 2015) y ¢726.028.861.727 (¢710.157.818.132 en el 2015), respectivamente; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, el detalle se presenta a continuación:

Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2016	2015		2016	2015
210	228	Primera Instancia	¢ 226.955.029.677	214.348.605.866
19	21	Segunda Instancia	18.382.475.385	27.165.597.375
3	4	Casación	6.089.047.215	9.650.430.000
232	253	Total (véase nota 20)	¢ 251.426.552.277	251.164.633.241

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, los procesos legales en contra del Banco, se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el Banco presenta procesos legales a favor; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, los cuales representan una probabilidad incierta para el Banco, no se registran contablemente. El detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

Número de casos	2016	2015	Fase del proceso	Estimación total del proceso	
				2016	2015
136	134		Primera Instancia	₡ 722.268.092.106	709.781.978.532
1	1		Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
1	-		Casación	3.384.930.021	-
148	135		Total	₡ 726.028.861.727	710.157.818.132

(40) Hechos relevantes

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

El Banco afronta 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 la “Comunicación de Inicio de actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” al Banco Nacional para los períodos 2012 y 2013, consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas. Adicionalmente se amplía los períodos de revisión el 27 de junio de 2014 a través de la “Comunicación de Ampliación de Actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” No. 1-10-015-14-025-012-03 y No. 1-10-015-14-016-121-03, incluyendo los períodos 2010 y 2011.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

- b) Dividendos pagados al Banco Nacional.
• *BN Corredora de Seguros, S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 12.007 celebrada el 13 de julio de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ¢800 millones.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Mediante artículo no. 3 de la sesión No. 11.989 celebrada el 25 de mayo de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ¢600 millones.

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

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

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

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

Mediante artículo no. 3 de la sesión No. 11.996 celebrada el 15 de junio de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-212-2015 por ¢21 millones.

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

c) Cambios en la normativa contable

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(41) 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 SUGEFS, 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 SUGEFS, 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 SUGEFS, 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 SUGEFS 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 SUGEFS, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los períodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

Adicionalmente, la 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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. 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.

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

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

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 Sin Consolidar

- 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-valorados 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

- x) 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.

- y) 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.

- (42) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(43) Cifras del 2016

Algunas cifras del 2015 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2016, según se explica a continuación:

- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 8 del acta de las sesión 1171-2015, celebrada el 1 de junio del 2015, comunicó mediante la nota C.N.S. 1171-08 del 2 de junio del 2015, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados integral establecido por el Acuerdo SUGE 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:

Al 30 de setiembre de 2016, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros por su resultado neto como ganancia por diferencias de cambio, netas.