

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2021

(*Con cifras correspondientes de 2020*)

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

	Nota	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	9	1.348.466.493.603	1.379.990.856.795	1.212.903.830.237
Banco Central de Costa Rica		117.202.220.407	99.373.332.328	67.791.221.628
Entidades financieras del país		841.987.293.507	820.838.555.641	776.273.046.643
Entidades financieras del exterior		135.723.130	163.009.394	440.997.145
Documentos de cobro inmediato		383.519.476.448	452.192.501.800	361.703.486.898
Disponibilidades restringidas		5.621.779.742	6.280.622.565	5.511.107.727
		369	1.142.835.067	1.183.970.196
Inversiones en instrumentos financieros				
Al valor razonable con cambios en resultados	10	24.662.748.211	18.172.405.610	38.243.068.120
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		821.593.572.020	787.472.181.664	716.491.295.483
Al costo amortizado		786.460.192.064	478.833.416.764	641.546.051.480
Instrumentos financieros derivados	11	14.893.124.197	15.753.371.710	23.613.668.181
Productos por cobrar		14.851.380.501	18.334.204.657	13.577.147.157
(Estimación por deterioro)		(1.232.855.143)	(2.346.286.845)	(277.396.380)
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	12	3.949.608.701.110	4.116.568.006.084	3.886.778.739.858
Créditos vencidos		209.854.430.023	84.141.099.223	207.807.226.153
Créditos en cobro judicial		148.789.966.029	158.003.288.313	146.532.225.205
Costos directos incrementales asociados a créditos		3.657.662.021	3.756.519.754	4.003.862.440
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(33.230.117.422)	(33.106.164.873)	(33.110.026.780)
Productos por cobrar		126.111.930.250	122.742.551.278	38.537.249.393
(Estimación por deterioro)		(162.798.010.479)	(155.527.961.609)	(127.978.982.327)
Cuentas y comisiones por cobrar				
Comisiones por cobrar	13	2.366.405.810	2.226.712.856	1.241.146.361
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		436.719.739	293.377.460	349.319.063
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		26.713.933	419.031.096	61.630.659
Otras cuentas por cobrar		1.293.179.145	1.446.027.614	695.950.397
Productos por cobrar		4.695.028.722	4.216.574.443	4.411.126.094
(Estimación por deterioro)		2.992.171	2.991.594	8.008.909
		(4.088.227.900)	(4.151.289.351)	(4.284.888.761)
Bienes mantenidos para la venta				
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	14	32.615.486.722	32.365.899.015	25.591.826.192
Otros bienes mantenidos para la venta		98.963.202.112	98.844.527.473	95.058.307.713
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		55.884.629	55.884.629	55.884.629
		(66.403.600.019)	(66.534.513.087)	(69.522.366.150)
Participaciones en capital de otras empresas, neto	15	118.826.345.937	117.705.861.796	110.820.575.746
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	16	207.957.426.470	211.802.700.957	214.977.018.030
Otros activos				
Cargos diferidos	17	68.507.396.559	94.961.140.266	73.592.245.171
Activos intangibles		39.575.455.272	43.299.599.540	54.448.073.673
Otros activos		4.228.992.097	4.704.324.311	5.668.063.061
		24.702.949.190	46.957.216.415	13.476.108.437
TOTAL DE ACTIVOS		7.681.962.278.483	7.451.849.803.415	7.194.890.769.720

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

Continúa...»

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
PASIVOS				
Obligaciones con el público	18	5.791.047.848.509	5.626.184.517.289	5.327.518.410.357
A la vista		3.629.323.149.867	3.553.063.486.246	3.184.288.845.272
A plazo		2.129.196.453.707	2.036.536.524.256	2.097.616.852.957
Cargos financieros por pagar		32.528.244.935	36.584.506.787	45.612.712.128
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	19	70.273.029.901	8.126.311.079	125.644.412
A plazo		70.223.644.412	8.125.644.412	125.644.412
Cargos financieros por pagar		49.385.489	666.667	-
Obligaciones con entidades	20	945.215.475.551	902.082.561.970	990.313.549.549
A la vista		59.925.632.155	66.111.393.172	85.066.686.889
A plazo		872.766.901.738	830.905.328.172	890.907.751.025
Otras obligaciones con entidades		(163.611.738)	(49.567.474)	(116.136.265)
Cargos financieros por pagar		12.686.553.396	5.115.408.100	14.455.247.900
Cuentas por pagar y provisiones		93.259.920.013	119.668.524.765	95.455.224.169
Provisiones	22	22.875.860.332	28.467.752.780	32.151.968.178
Impuesto sobre la renta diferido	21-b	15.973.010.699	23.791.176.969	13.783.425.292
Otras cuentas por pagar diversas	23	54.411.048.982	67.409.595.016	49.519.830.699
Otros pasivos	24	14.767.806.599	37.052.115.138	19.949.226.294
Ingresos diferidos		79.422.254	72.347.267	49.568.930
Otros pasivos		14.688.384.345	36.979.767.871	19.899.657.364
Obligaciones subordinadas	25	53.526.176.497	60.950.013.196	64.797.395.414
Obligaciones subordinadas		53.113.612.500	59.878.100.000	64.170.172.500
Cargos financieros por pagar		412.563.997	1.071.913.196	627.222.914
TOTAL DE PASIVOS		6.968.090.257.070	6.754.064.043.437	6.498.159.450.195
PATRIMONIO				
Capital social		172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
Capital pagado	26-a	172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		88.728.926.183	79.402.840.338	85.544.470.902
Reservas	26-b	365.326.869.312	381.362.590.326	377.114.391.519
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		39.292.322.364	11.005.359.016	18.103.162.108
Resultado del periodo		6.599.369.430	14.734.575.073	4.688.899.771
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	26-c	41.687.504.022	39.043.365.123	39.043.365.123
TOTAL DEL PATRIMONIO		713.872.021.413	697.785.759.978	696.731.319.525
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		7.681.962.278.483	7.451.849.803.415	7.194.890.769.720
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	486.218.095.130	481.255.103.256	458.189.486.253
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	2.316.649.596.014	2.000.959.828.942	1.858.764.071.944
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		132.170.848.646	138.640.543.689	138.004.353.793
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		2.184.478.747.368	1.862.319.285.253	1.720.759.718.151
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		164.363.912.484	159.148.835.925	122.003.040.165
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	23.682.558.972.389	22.998.578.779.433	20.706.497.611.189
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		8.050.279.800.956	8.297.360.887.164	7.087.011.656.341
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		1.554.980.349.938	1.520.637.448.493	1.299.001.063.174
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		739.742.861.263	616.184.560.408	687.055.251.488
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		13.337.555.960.232	12.564.395.883.368	11.633.429.640.186

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

COSTA RICA

COLEGIO DE CONTADORES
PRIVADOS DE COSTA RICA



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

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	30	192.246.171	1.290.935.770
Por inversiones en instrumentos financieros	30	14.448.685.490	17.971.513.163
Por cartera de créditos	31	89.698.387.152	105.370.313.507
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	6-c	8.620.263	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		49.232.034	1.292.423.057
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3.534.700.127	820.802.631
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	11	-	13.738.097.414
Por otros ingresos financieros	32	3.136.755.134	3.001.018.216
Total de ingresos financieros		111.068.626.371	143.485.103.758
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	33	33.046.266.551	50.509.436.612
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		50.997.364	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	34	10.495.002.450	13.116.087.147
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		806.783.522	1.276.116.876
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	6-c	-	896.254.619
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		223.411	1.290.201.668
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		21.135.795	166.195.525
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	11	647.486.231	-
Por otros gastos financieros	35	421.785.805	14.207.473.507
Total de gastos financieros		45.489.681.129	81.461.765.954
RESULTADO FINANCIERO			
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	38	28.455.312.438	31.081.886.934
Por bienes mantenidos para la venta		842.784.815	215.688.503
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	8	180.642.637	540.883.141
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	8	1.622.964.620	1.360.212.871
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	8	452.400.011	571.954.345
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	8	866.567.686	829.241.965
Por cambio y arbitraje de divisas		5.156.391.331	6.216.440.313
Por otros ingresos con partes relacionadas		80.434.205	123.300.858
Por otros ingresos operativos	39	2.190.246.774	3.210.671.286
Total otros ingresos de operación		39.847.744.517	44.150.280.216

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

Continúa...

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

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		7.885.215.969	8.480.685.612
Por bienes mantenidos para la venta	40	2.218.338.576	7.621.381.855
Por provisiones	41	1.459.808.786	2.543.979.911
Por cambio y arbitraje de divisas		1.440	766.265
Por otros gastos con partes relacionadas		184.442.669	158.559.301
Por otros gastos operativos	42	13.702.303.858	14.500.857.469
Total otros gastos de operación		25.450.111.298	33.306.230.413
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		65.638.804.753	60.070.138.985
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	43	30.933.421.232	31.380.078.178
Por otros gastos de administración	44	16.258.113.823	14.136.439.925
Total gastos administrativos		47.191.535.055	45.516.518.103
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		18.447.269.698	14.553.620.882
Impuesto sobre la renta	21-a	4.344.864.250	3.548.291.742
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	21-a	3.547.309.483	3.599.335.996
Impuesto sobre la renta diferido	21-a	399.537.585	153.067.364
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	21-a	378.042.043	435.322.218
Participaciones legales sobre la utilidad	45	3.934.230.993	2.999.348.227
RESULTADO DEL PERÍODO		6.599.369.430	4.688.899.771
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que no se reclasificarán a resultados			
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		48.241.849	(11.176.383)
Otros ajustes		197.909.185	1.586.349.510
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		749.411.941	987.241.701
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(2.868.810)	(18.246.967)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		992.694.165	2.544.167.861
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		7.592.063.595	7.233.067.632

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados períodos anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019		172.237.030.102	83.000.303.041	348.798.402.459	34.648.535.964	53.253.753.772	691.938.025.338
Cambios en las políticas contables	10	<u>172.237.030.102</u>	<u>83.000.303.041</u>	<u>348.798.402.459</u>	<u>34.648.535.964</u>	<u>(2.439.773.445)</u>	<u>(2.439.773.445)</u>
Saldos al 1 de enero de 2020		172.237.030.102	83.000.303.041	348.798.402.459	34.648.535.964	50.813.980.327	689.498.251.893
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Reservas legales		-	-	28.843.578.678	-	(28.843.578.678)	-
Otras reservas estatutarias		-	-	(527.589.618)	-	527.589.618	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-	4.394.829.159	(4.394.829.159)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	28.315.989.060	4.394.829.159	(32.710.818.219)	-
Resultado integral del periodo:							
Resultado del periodo		-	-	-	-	4.688.899.771	4.688.899.771
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	-	987.241.701	-	-	-	987.241.701
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	10	-	(18.246.967)	-	-	-	(18.246.967)
Superavit por revaluación de inmuebles		-	1.586.349.510	-	-	-	1.586.349.510
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	(11.176.383)	-	-	-	(11.176.383)
Total resultado integral del periodo	26	172.237.030.102	85.544.470.902	377.114.391.519	39.043.365.123	4.688.899.771	7.233.067.632
Saldos al 31 de marzo de 2020		172.237.030.102	85.544.470.902	377.114.391.519	39.043.365.123	22.792.061.879	696.731.319.525

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021
(En colones sin céntimos)

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

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros separados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021 y 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		6.599.369.430	4.688.899.771
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		5.173.134.541	5.917.091.657
(Pérdidas) ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(3.368.956.752)	20.204.358.625
Ganancias (pérdida) por venta activos no financieros		928.720.495	(379.033.324)
Ingresos financieros		(104.147.072.642)	(123.341.826.670)
Gastos financieros		33.329.431.624	48.129.778.339
Estimaciones por inversiones, netas		(333.980.642)	313.217.655
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes, netas		17.050.882.005	12.479.104.939
Estimaciones por otras cuentas por cobrar, netas		(13.945.043)	-
Ganancia (Pérdida) por estimaciones de bienes realizables, netas		(130.913.067)	5.808.710.736
Provisiones por prestaciones sociales		17.459.538	(49.134.666)
Otras provisiones, netas de pago		5.575.379.565	(676.561.124)
Participaciones en subsidiarias y asociada		(3.122.574.954)	(3.302.292.322)
Participaciones sobre la utilidad, netas		3.934.230.993	2.999.348.227
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	21 -a	7.892.173.733	7.147.627.738
Impuesto sobre la renta diferido	21 -a	21.495.542	(282.254.854)
		(30.595.165.634)	(20.342.965.273)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cartera de crédito		34.206.897.737	101.168.650.779
Cuentas y comisiones por cobrar		(1.403.545.058)	(401.069.081)
Bienes disponibles para la venta		2.906.315.730	2.816.666.804
Otros activos		25.984.772.817	12.253.898.474
Obligaciones con el público		169.858.247.038	33.844.179.844
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		12.665.143.169	38.643.682.283
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(5.427.510.237)	(5.298.952.358)
Otros pasivos		(14.391.738.255)	(86.869.545.791)
		224.398.582.941	96.157.510.954
Impuesto sobre la renta pagado		(11.963.474.296)	(16.432.964.036)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		104.260.517.826	124.653.733.958
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(29.765.829.358)	(44.941.858.982)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(10.469.075.982)	(15.048.299.326)
		245.865.555.497	124.045.157.295
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(365.883.925.231)	(1.426.994.265.824)
Disminución en instrumentos financieros		178.947.756.772	1.259.225.559.437
Productos y dividendos cobrados		2.200.000.000	-
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(13.652.030.190)	(1.932.452.466)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		424.564.677	1.624.750
Adquisición de intangible		(488.707.292)	(1.422.849.099)
		(198.452.341.264)	(171.122.383.202)
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de inversión			
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones financieras		(9.339.300.713)	(1.405.798.328)
Otras obligaciones financieras nuevas		94.790.000.000	3.867.275.387
Pago de pasivos por arrendamientos		(456.074.171)	-
		84.994.625.116	2.461.477.059
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento			
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		132.407.839.349	(44.615.748.848)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		1.473.447.118.683	1.389.988.387.379
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9	1.605.854.958.032	1.345.372.638.531

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(1) Entidad que informa

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

Al 31 de marzo de 2021, el Banco cuenta con 156 oficinas (162 en el 2020), tiene bajo su control 462 cajeros automáticos (457 en el 2020) y cuenta con 5.095 empleados (5.168 en el 2020). La dirección del sitio web es www.bnrc.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) y el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Reguladas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas y los acuerdos que dicte la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(2) Bases de contabilización

(a) Base de contabilidad

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

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

(b) Base de medición

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(3) Moneda funcional y de presentación

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

(4) Uso de juicios y estimaciones

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

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

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

a- Juicios

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

- Nota 5 (b) (ii) – clasificación de activos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene los activos financieros y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros “son solo pago de principal e intereses” (SPPI) sobre el monto principal pendiente.
- Nota 5-I (ii) - Plazo del arrendamiento: si el Banco está razonablemente seguro de que ejercerá opciones de ampliación.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- Nota 5 (b) (ii) – establecer los criterios para determinar si el riesgo de crédito en los activos financieros ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y determinar la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) y la selección y aprobación de modelos utilizados para medir las PCE.

b- Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

(i) Medición de los valores razonables

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

(5) Políticas contables significativas

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

(a) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en la Ley No 9635, “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, a partir del 1 enero de 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

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

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

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

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

iv. Negocios en el extranjero

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

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- Los activos y pasivos no monetarios han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipo de cambio histórico).
- Los saldos del patrimonio, excepto los resultados del periodo han sido convertidos a los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipo de cambio histórico).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada período.

(b) Instrumentos financieros Reconocimiento y medición inicial

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

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

(ii) Clasificación y medición posterior

Activos financieros

Clasificación

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Pasivos financieros

Clasificación

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

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

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

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

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

(iii) Deterioro de activos financieros

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

- Inversiones en instrumentos Financieros
- Productos por cobrar

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

Información proyectada

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(c) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(iv) Dar de baja

Activos financieros

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

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

Pasivos financieros

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

(v) Compensación

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

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

(d) Instrumentos financieros derivados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(e) Derivados implícitos

Los derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato principal).

El Banco contabiliza un derivado implícito separadamente del contrato principal cuando:

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

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

El banco actualmente mantiene los siguientes instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos

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

✓ Derivados diferentes de cobertura

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo son presentados al costo amortizado en el balance general separado.

(g) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras

i. Reconocimiento y medición

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

ii. Costos subsecuentes

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

iii. Depreciación y amortización

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

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

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

(h) Activos intangibles

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Amortización

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(i) Arrendamientos

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

(i) Como arrendatario

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

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

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

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

(j) Cartera de crédito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(k) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por el Acuerdo SUGE 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”, esta evaluación incluye parámetros tales como: historial de pago del deudor, capacidad de pago, calidad de garantías y morosidad.

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

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

Al 31 de marzo de 2021, los incrementos en la estimación por incobrables se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el Artículo No. 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(l) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

Para el cálculo de las estimaciones por riesgo de precio de liquidación con cada cliente o contraparte, deberá aplicarse lo establecido en el Artículo No. 35 del Acuerdo SUGE 9-08, el cual indica que deberá multiplicarse el requerimiento de capital por riesgo de precio de liquidación (establecido en el Artículo No. 28 del Acuerdo SUGE 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGE 1-05.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(m) Otras cuentas por cobrar

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

(n) 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 ejecución de pago y adjudicados en remates judiciales, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo, los bienes producidos para la venta, los inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso y otros bienes realizables.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(o) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(p) Provisiones

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(q) Beneficios a empleados

(i) Beneficios a corto plazo

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

Aguinaldo

El Banco registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, la legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. Si el empleado es despedido o renuncia al Banco antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el año.

Vacaciones

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

Planes de incentivos

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(ii) Planes de aportaciones definidas

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

De acuerdo con ley de protección al trabajador, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al régimen de pensiones complementarias durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (C.C.S.S) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

(iii) Planes de beneficios definidos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(iv) Beneficios por terminación

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(v) Fondo de Garantías y Jubilaciones

El Fondo de Garantías y Jubilaciones de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (el Fondo), fue creado por Ley No. 16 (Ley del Banco Nacional de Costa Rica) del 5 de noviembre de 1936, el cual ha sido modificado en varias oportunidades. La modificación más reciente fue la incluida en la Ley No. 7107 (Ley de Modernización del Sistema Financiero de la República) del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el Fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los funcionarios y empleados del Banco, el cual está formado y se incrementa de acuerdo con las siguientes contribuciones:

- Las partidas existentes en el Fondo, establecido de acuerdo con las correspondientes leyes y reglamentos.
- El aporte del Banco equivalente a 10% del total de los sueldos de los empleados y funcionarios.
- Un aporte de 5,50% de los sueldos que los empleados para el fortalecimiento del Fondo.
- Las utilidades provenientes de las inversiones del Fondo y de cualquier otro posible ingreso.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(r) Ingresos diferidos

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

(s) Reserva legal

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

Otras reservas estatutarias

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

Reservas estatutarias	No. Acuerdo Superintendencia Bancos Panamá
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Acuerdo No. 003-2009
Provisión dinámica regulatoria	Acuerdo No. 004-2013

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(t) Superávit por revaluación

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

(u) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente*

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

ii. *Diferido*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

iii. Beneficios fiscales FOCREDE

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

La exención del 8% sobre títulos valores rige a partir del 23 de agosto de 2016, como consta en la certificación: SRCST-TV-009-2016 del Ministerio de Hacienda emitida por el período de un año, la cual fue renovada por tiempo indefinido mediante la resolución DGCN-146-2017, a solicitud de los bancos administradores del fondo: Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica. De acuerdo con la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas No. 9635, a partir del 1 de julio de 2019 esta exención es del 15%.

(v) Información de segmentos

Un segmento de negocios es un componente distingible dentro del Banco que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

(w) Estados financieros de los departamentos

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(x) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

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

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

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

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(y) Participaciones sobre la utilidad

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

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

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

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

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

Para el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., de acuerdo con el Artículo 49 de la Ley No. 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una participación del 50% sobre el importe de las utilidades que le corresponde distribuir a las Operadoras de Pensiones

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(z) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FOFIDE)

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

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

(aa) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

(6) 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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto ha permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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

Al 31 de marzo de 2021, los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio se detallan como sigue:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
0	₡ 245.874.920	-	-	-
A1	1.238.245.267	-	-	-
A2	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
C1	15.016.438	-	-	-
C2	-	-	-	-
D	-	-	-	-
E	-	-	-	-
Valor en libros	₡ 1.499.136.625	-		
Valor en libros, bruto	₡ 4.434.365.027.411	4.279.655.440.609	42.082.058.028	307.649.828.017
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(111.755.828.400)	(103.211.072.079)	(182.314.542)	(94.825.736)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(42.874.020.198)	(4.700.451.750)	(634.009.453)	(80.006.146)
Costos directos incrementales	3.657.662.021	4.003.862.440	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(33.230.117.422)	(33.110.026.780)	-	-
Valor en libros, neto	7-a ₡ 4.250.162.723.412	4.142.637.752.440	41.265.734.033	307.474.996.135
Préstamos reestructurados	₡ 22.086.665.748	51.710.417.868	-	-

A continuación, un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco al 31 de marzo, evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de categoría de riesgo según los Acuerdos SUGEF 1-05 y SUGEF 15-16:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

Mediante nota CNS-2020, en el Artículo 7, del acta de la sesión 1602-2020, celebrada el 31 de agosto de 2020, el CONASSIF, comunica las diferentes consideraciones que se deben de destinar en las operaciones de crédito restructuradas.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento
- c. Operación refinaciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuados totales o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o 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.
- d. Política de liquidación de crédito:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Clasificación de los deudores

En línea con el Acuerdo SUGE 1-05, los deudores del Banco se encuentran calificados en dos grupos: Grupo 1 corresponde a créditos mayores a ¢100 millones según nota SGF-1514-2019; y Grupo 2 corresponde a los créditos menores a ese monto.

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

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

Categorías de riesgo

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

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

<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
E	mayor a 121 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Mediante lo establecido en el acuerdo SUGE 15-16 para el cálculo de estimaciones específicas las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica (sobre la exposición descubierta)</u>
1	0%
2	5%
3	25%
4	50%
5	70%
6	100%

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

De acuerdo con el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGE 1-05, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo No. 13 del Acuerdo SUGE 1-05.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGE 1-05.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

De acuerdo con el Artículo No. 11 bis del Acuerdo SUGEF 1-05, el Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,50% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores y aplicando al saldo principal de los créditos contingentes lo indicado en el Artículo No. 13 del Acuerdo SUGEF 1-05.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Estimación contra cíclica

Al 31 de marzo de 2021, la estimación contra cíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas”.

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

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

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

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

Equivalente de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Al 31 de marzo, la concentración de la cartera de crédito y créditos contingentes por sector, se detalla como sigue:

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Comercio	₡ 373.565.406.857	351.756.014.669	3.105.093	2.771.780
Servicios	893.691.603.548	882.160.393.329	52.182.003.612	43.994.408.691
Servicios financieros	82.427.281.384	106.232.657.428	-	-
Extracción de minerales	728.147.254	748.625.425	-	-
Industria de manufactura y extracción	164.298.589.632	169.098.136.393	-	-
Construcción	96.519.299.677	97.048.899.159	-	-
Agricultura y silvicultura	117.122.584.069	107.064.090.783	1.606.312	1.241.200
Ganadería, caza y pesca	75.871.857.961	75.784.094.442	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	477.083.777.549	396.072.214.411	-	-
Transporte y telecomunicaciones	49.259.342.594	47.110.521.780	-	-
Vivienda	1.349.546.854.399	1.311.388.925.819	2.691.556	2.324.324
Consumo o crédito personal	538.747.108.937	549.162.972.114	278.175.266.470	266.778.460.323
Turismo	215.503.173.551	186.027.895.147	123.517.506	163.857.944
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.655.440.899	330.488.190.549	310.943.064.262

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
Centroamérica ¢	<u>4.434.365.027.412</u>	<u>4.279.655.440.899</u>	<u>330.488.190.549</u>	<u>307.649.828.194</u>

Al 31 de marzo, la cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía, se detalla como sigue:

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

Garantías:

- Reales: El Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias, prendarias o títulos valores – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través de valoración de mercado de los valores o avalúo de un perito independiente, que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.
- Personales: También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo de 2020 y 2021, el 58% y el 61,99% de la cartera de créditos tienen garantía real.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, la concentración de la cartera en deudores individuales se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 137.965.381.883	155.043.446.236	89.033.376.882	100.206.268.098
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	574.415.460.761	604.504.701.009	185.824.054.162	167.945.875.101
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	455.762.959.087	455.421.164.457	8.024.613.995	6.337.620.567
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	478.991.355.115	474.861.139.057	3.035.636.118	2.245.456.061
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	431.531.797.033	404.891.000.957	2.241.239.366	1.898.860.094
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	208.352.593.177	198.164.755.401	880.668.555	1.178.959.244
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	242.777.913.416	232.099.939.029	2.789.976.473	3.200.922.379
Más de ₡200.000.000	1.904.567.566.940	1.754.669.294.753	38.658.624.998	24.635.866.650
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.655.440.899	30.488.190.549	307.649.828.194

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

i. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

Fecha	Modelo 1		Modelo 2	Total pérdida estimada
	Costo amortizado	Resultados integrales		
Enero	₡ 2.468.126.135	857.525.220		3.325.651.355
Febrero	1.125.328.258	1.667.211.406		2.792.539.664
Marzo	1.232.842.602	1.832.512.205		3.065.354.806

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

	Marzo 2021	
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 786.460.191.483	786.460.191.483
Estimación	(1.232.951.506)	(1.232.951.506)
	₡ 785.227.239.977	785.227.239.977

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Marzo 2021		
	Etapa 1	Etapa 2	Total
Inversiones en instrumentos financieros			
¢ 821.402.627.974	190.944.047	821.593.572.021	
(1.831.006.604)	(1.505.927)	(1.832.512.531)	
¢ <u>819.571.621.370</u>	<u>189.438.120</u>	<u>819.761.059.490</u>	

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

	Marzo 2021	
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros		
¢ 24.662.748.211	24.662.748.211	24.662.748.211
¢ <u>24.662.748.211</u>	<u>24.662.748.211</u>	<u>24.662.748.211</u>

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

	Absoluta	Relativa
Colones	¢ 2.605.991.649	0,27%
US dólares	459.472.388	0,08%
	¢ <u>3.065.464.037</u>	<u>0,35%</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, las inversiones por ubicación geográfica se detallan como sigue:

País	Marzo 2021		
	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	₡ 1.022.260.741.519	12.334.430.311	1.034.595.171.829
Panamá	3.064.312.115	-	3.064.312.115
Estados Unidos	507.520.717.635	1.937.652.335	509.458.369.971
México	190.873.105	1.202.751	192.075.856
Canadá	12.681.729.963	85.120.239	12.766.850.201
Venezuela	10.793.580.906	86.288.880	10.879.869.786
Europa	60.416.862.591	335.729.273	60.752.591.863
Asia	7.723.867.016	26.687.069	7.750.554.085
Australia	7.698.444.360	43.482.775	7.741.927.135
Nueva Zelanda	365.383.086	786.870	366.169.956
	₡ 1.632.716.512.295	14.851.380.501	1.647.567.892.797

Montos derivados de las pérdidas crediticias esperadas

- Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

- Definición de incumplimiento

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

- Información prospectiva

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

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

- Estimación de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- Pérdidas crediticias esperadas

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

	Etapa 1	Total
<u>Inversiones en instrumentos financieros</u>		
Saldo al 1 de enero de 2021	₡ 3.399.289.291	3.399.289.291
Estimaciones de inversiones nuevas	1.349.876.768	1.349.876.768
Disminución de estimación	(1.683.811.252)	(1.683.811.252)
Saldo al 31 de marzo de 2021	₡ 3.065.354.807	3.065.354.807

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 (DRM) monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (VaR de liquidez), el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF.

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

A continuación, se muestra el indicador del ICL al cierre de marzo 2021 y 2020, periodos en que los indicadores en ambas monedas mantienen su resultado por encima del nivel de apetito con amplias holguras, lo que implica que se puede hacer frente a los compromisos o salidas netas de efectivo a 30 días en un escenario adverso.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Días								
	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total	
Disponibilidades	₡ -	90.525.263.550	-	-	-	-	-	-	90.525.263.550	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	298.444.732.738	13.509.632.355	16.177.774.849	18.501.107.438	69.414.653.520	63.843.606.879	16.923.978.103	496.815.485.882	
Inversiones	₡ -	-	207.510.152.069	672.186.953	2.644.390.188	15.665.337.423	106.174.834.332	671.332.871.715	1.003.999.772.680	
Cartera de créditos	₡ 283.047.230.811	-	84.565.243.443	51.851.713.282	39.979.479.371	93.271.947.475	130.593.186.801	2.514.659.928.643	3.197.968.729.826	
Recuperación de activos	₡ 283.047.230.811	388.969.996.288	305.585.027.867	68.701.675.084	61.124.976.997	178.351.938.418	300.611.628.012	3.202.916.778.461	4.789.309.251.938	
Obligaciones con el público	₡ -	2.377.980.408.589	142.676.030.083	166.447.843.656	166.521.227.478	462.086.191.942	508.521.575.499	113.202.651.585	3.937.435.928.832	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	70.223.644.412	70.223.644.412	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	45.669.172.443	72.599.426.506	14.612.306.257	17.179.824.598	51.867.423.300	10.004.025.258	38.080.283.636	250.012.461.998	
Cargos por pagar	₡ -	9.336.382.661	5.331.314.413	2.988.879.853	1.999.763.750	3.199.683.426	1.105.835.653	1.537.714.674	25.499.574.430	
Vencimiento de pasivos	₡ -	2.432.985.963.693	220.606.771.002	184.049.029.766	185.700.815.826	517.153.298.668	519.631.436.410	223.044.294.307	4.283.171.609.672	
Diferencia	₡ 283.047.230.811	(2.044.015.967.405)	84.978.256.865	(115.347.354.682)	(124.575.838.829)	(338.801.360.250)	(219.019.808.398)	2.979.872.484.154	506.137.642.266	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2020, 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		-	48.089.804.711	-	-	-	-	-	-	48.089.804.711
Cuenta de encaje con el BCCR		-	278.253.182.083	19.740.363.351	20.800.743.965	21.199.089.880	59.846.798.194	45.195.447.603	33.410.199.062	478.445.824.138
Inversiones		-	-	110.084.255.504	1.595.905.946	5.360.028.551	40.868.094.483	188.094.510.298	526.421.864.426	872.424.659.208
Cartera de créditos		208.573.464.898	-	51.173.658.055	41.389.996.741	36.918.381.209	88.516.859.896	133.875.653.872	2.492.408.489.670	3.052.856.504.341
Recuperaciones de activos	€	208.573.464.898	326.342.986.794	180.998.276.910	63.786.646.652	63.477.499.640	189.231.752.573	367.165.611.773	3.052.240.553.158	4.451.816.792.398
Obligaciones con el público	€	-	2.160.591.079.978	174.812.188.787	158.905.731.868	171.301.424.901	364.709.542.948	393.973.676.399	248.604.745.595	3.672.898.390.476
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	66.737.038.535	71.899.079.740	8.577.435.297	7.891.792.483	29.241.090.547	7.504.763.933	38.872.779.057	230.723.979.592
Cargos por pagar		-	10.836.354.416	10.757.046.149	4.320.489.102	3.071.496.780	5.320.357.010	1.720.878.910	1.471.416.353	37.498.038.720
Vencimiento de pasivos		-	2.238.164.472.929	257.468.314.676	171.803.656.267	182.264.714.164	399.270.990.505	403.199.319.242	289.074.585.417	3.941.246.053.200
Diferencia	€	208.573.464.898	(1.911.821.486.135)	(76.470.037.766)	(108.017.009.615)	(118.787.214.524)	(210.039.237.932)	(36.033.707.469)	2.763.165.967.741	510.570.739.198

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Días								
	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total	
Disponibilidades	₡ -	415.953.936.546	-	-	-	-	-	-	415.953.936.546	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	221.221.975.697	10.327.387.067	35.831.926.898	12.457.106.753	23.328.082.762	26.377.789.558	15.627.538.890	345.171.807.625	
Inversiones	₡ -	-	14.581.075.049	34.625.050.358	15.198.007.221	54.509.343.340	111.196.026.831	428.351.741.514	658.461.244.313	
Cartera de créditos	₡ 188.255.956.386	-	27.890.885.853	16.133.395.830	16.431.949.305	41.065.286.932	55.263.270.722	861.783.097.157	1.206.823.842.185	
Recuperación de activos	₡ 188.255.956.386	637.175.912.243	52.799.347.969	86.590.373.086	44.087.063.279	118.902.713.034	192.837.087.111	1.305.762.377.561	2.626.410.830.669	
Obligaciones con el público	₡ -	1.251.342.741.278	83.315.775.507	52.394.683.731	73.726.549.149	115.709.985.048	163.911.844.889	80.685.357.128	1.821.086.936.730	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	14.256.459.712	281.449.828.397	-	3.378.464.828	9.290.468.172	20.790.995.781	353.513.855.004	682.680.071.894	
Cargos por pagar	₡ -	2.817.380.393	5.864.015.969	6.007.464.653	2.452.555.980	821.175.516	850.019.114	951.997.765	19.764.609.390	
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.268.416.581.383	370.629.619.873	58.402.148.384	79.557.569.957	125.821.628.736	185.552.859.784	435.151.209.897	2.523.531.618.014	
Diferencia	₡ 188.255.956.386	(631.240.669.140)	(317.830.271.904)	28.188.224.702	(35.470.506.678)	(6.918.915.702)	7.284.227.327	870.611.167.664	102.879.212.655	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Días								
	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total	
Disponibilidades	₡ -	388.540.978.883	-	-	-	-	-	-	388.540.978.883	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	176.500.227.453	10.069.157.795	8.246.577.839	13.305.254.417	21.664.274.099	22.226.280.069	45.815.450.833	297.827.222.505	
Inversiones	₡ -	-	4.685.730.889	16.102.915.955	45.030.561.456	108.510.179.913	196.447.132.182	190.270.050.818	561.046.571.213	
Cartera de créditos	₡ 126.881.563.829	-	19.031.548.197	18.872.068.137	20.836.874.369	51.606.956.725	57.013.788.702	903.449.971.968	1.197.692.771.927	
Recuperación de activos	₡ 126.881.563.829	565.041.206.336	33.786.436.881	43.221.561.931	79.172.690.242	181.781.410.737	275.687.200.953	1.139.535.473.619	2.445.107.544.528	
Obligaciones con el público	₡ -	1.023.697.765.294	87.925.046.403	58.604.697.622	71.448.279.835	110.913.164.354	141.121.175.187	115.338.813.488	1.609.048.942.183	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	18.329.648.355	92.640.226.463	-	5.530.468.578	5.897.194.800	20.478.067.680	602.374.852.445	745.250.458.321	
Cargos por pagar	₡ -	2.719.972.543	6.104.463.059	8.221.778.852	2.556.610.879	899.274.101	1.151.516.818	916.305.056	22.569.921.308	
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.044.747.386.192	186.669.735.925	66.826.476.474	79.535.359.292	117.709.633.255	162.750.759.685	718.629.970.989	2.376.869.321.812	
Diferencia	₡ 126.881.563.829	(479.706.179.856)	(152.883.299.044)	(23.604.914.543)	(362.669.050)	64.071.777.482	112.936.441.268	420.905.502.630	68.238.222.716	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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 las inversiones propias se reduzca o se vea impactado por causa de variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de los instrumentos y por otras variables económicas y financieras que pudiesen exponer a este tipo de riesgo, así como el impacto económico de estos eventos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es darle seguimiento y vigilar las exposiciones al riesgo, con la finalidad de mantenerlas dentro del apetito por riesgo (límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva), o bien, según lo determinado en la normativa de SUGEF, optimizando para ello la relación retorno-riesgo:

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

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

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

Al 31 de marzo, los portafolios por cada una de las monedas, se detallan como sigue:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- Riesgo de mercado de las inversiones

Al 31 de marzo, el VaR consolidado del Banco respecto del valor de mercado de las inversiones se encuentra dentro del nivel de apetito de riesgo. En el último año se presentó una disminución de 0,06%, principalmente por la evolución a la baja de las curvas.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variación</u>
VaR consolidado	0,41%	0,47%	(0,06) %

- Riesgo de tasas de interés

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

La Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo mediante los indicadores sugeridos por SUGEF 24-00, para lo cual informa mensualmente sobre su comportamiento al Comité Corporativo de Riesgos. A continuación, el detalle:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,28%	0,63%	(0,35) %	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,01%	0,54%	(0,53) %	Normal

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Inversiones	₡ 207.507.643.744	3.316.577.141	15.665.337.423	106.174.834.332	193.826.390.104	477.506.481.612	1.003.997.264.356
Cartera de créditos	2.666.640.440.744	107.319.426.017	102.382.577.478	14.667.927.166	15.376.423.409	94.539.159.748	3.000.925.954.562
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 2.874.148.084.488	110.636.003.158	118.047.914.901	120.842.761.498	209.202.813.513	572.045.641.360	4.004.923.218.918
Obligaciones con el público	₡ 221.887.417.097	369.998.584.833	517.153.298.668	518.135.353.635	70.460.431.449	54.414.842.386	1.752.049.928.068
Obligaciones con el BCCR			62.119.647	-	-	70.273.029.901	70.273.029.901
Obligaciones con entidades financieras MN						29.414.073.347	29.476.192.994
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 221.949.536.744	369.998.584.833	517.153.298.668	518.135.353.635	70.460.431.449	154.101.945.634	1.851.799.150.963
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 2.652.198.547.744	(259.362.581.675)	(399.105.383.767)	(397.292.592.137)	138.742.382.064	417.943.695.726	2.153.124.067.955
<u>Moneda extranjera</u>							
Inversiones	₡ 13.425.580.813	49.293.797.027	54.513.230.048	103.196.989.413	100.698.556.787	322.442.473.444	643.570.627.532
Cartera de créditos	978.683.496.950	36.449.110.092	21.317.797.773	2.343.671.819	19.581.495.551	55.567.928.407	1.113.943.500.592
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 992.109.077.763	85.742.907.119	75.831.027.821	105.540.661.232	120.280.052.338	378.010.401.851	1.757.514.128.124
Obligaciones con el público	₡ 371.346.676.008	136.079.640.292	125.738.880.561	164.024.436.750	74.973.957.173	243.622.640.517	1.115.786.231.301
Obligaciones con entidades	106.160.594	1.876.816.059	82.748.176	20.526.999.998	-	117.626.853.396	140.219.578.223
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 371.452.836.602	137.956.456.351	125.821.628.737	184.551.436.748	74.973.957.173	361.249.493.913	1.256.005.809.524
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ 620.656.241.161	(52.213.549.232)	(49.990.600.916)	(79.010.775.516)	45.306.095.165	16.760.907.938	501.508.318.600
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 3.866.257.162.251	196.378.910.277	193.878.942.722	226.383.422.730	329.482.865.851	950.056.043.211	5.762.437.347.042
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 593.402.373.346	507.955.041.184	642.974.927.405	702.686.790.383	145.434.388.622	515.351.439.547	3.107.804.960.487
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 3.272.854.788.905	(311.576.130.907)	(449.095.984.683)	(476.303.367.653)	184.048.477.229	434.704.603.664	2.654.632.386.555

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Moneda nacional							
Inversiones	₡ 110.084.255.504	6.955.934.497	40.868.094.483	188.094.510.298	149.967.104.193	376.454.760.233	872.424.659.208
Cartera de créditos	2.551.438.412.632	102.757.341.996	98.071.429.150	14.324.519.279	15.121.688.392	89.075.335.178	2.870.788.726.627
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 2.661.522.668.136	109.713.276.493	138.939.523.633	202.419.029.577	165.088.792.585	465.530.095.411	3.743.213.385.835
Obligaciones con el público	₡ 258.559.345.264	354.317.109.670	399.270.990.505	401.913.496.241	194.254.206.571	64.027.633.353	1.672.342.781.604
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN	₡ 61.468.569	-	-	-	-	31.966.773.348	32.028.241.917
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 258.620.813.833	354.317.109.670	399.270.990.505	401.913.496.241	194.254.206.571	96.120.051.113	1.704.496.667.933
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 2.402.901.854.303	(244.603.833.177)	(260.331.466.872)	(199.494.466.664)	(29.165.413.986)	369.410.044.298	2.038.716.717.902
Moneda extranjera							
Inversiones	₡ 4.604.557.142	32.900.666.226	136.651.738.491	186.512.011.802	91.183.944.606	85.579.984.692	537.432.902.959
Cartera de créditos	993.112.277.251	36.986.481.166	21.632.087.144	2.378.224.691	19.870.186.531	55.905.834.308	1.129.885.091.091
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 997.716.834.393	69.887.147.392	158.283.825.635	188.890.236.493	111.054.131.137	141.485.819.000	1.667.317.994.050
Obligaciones con el público	₡ 187.291.149.579	144.664.498.827	117.604.407.629	142.518.705.409	248.633.566.583	384.985.343.679	1.225.697.671.706
Obligaciones con el BCCR	-	1.655.702.509	105.225.626	19.823.737.500	-	85.959.719.916	107.544.385.551
Obligaciones con entidades	₡ 187.291.149.579	146.320.201.336	117.709.633.255	162.342.442.909	248.633.566.583	470.945.063.595	1.333.242.057.257
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 810.425.684.814	(76.433.053.944)	40.574.192.380	26.547.793.584	(137.579.435.446)	(329.459.244.595)	334.075.936.793
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ 3.659.239.502.529	179.600.423.885	297.223.349.268	391.309.266.070	276.142.923.722	607.015.914.411	5.410.531.379.885
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 445.911.963.412	500.637.311.006	516.980.623.760	564.255.939.150	442.887.773.154	567.065.114.708	3.037.738.725.190
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 3.213.327.539.117	(321.036.887.121)	(219.757.274.492)	(172.946.673.080)	(166.744.849.432)	39.950.799.703	2.372.792.654.695
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)							

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- Riesgo de tipo de cambio

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

El Comité de Activos y Pasivos del 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.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

	US dólares	
	Marzo 2021	Marzo 2020
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	US\$ 1.183.518.022	1.121.916.029
Inversiones en instrumentos financieros	1.069.260.396	955.184.247
Cartera de créditos	1.877.216.197	1.974.084.927
Cuentas y productos por cobrar	443.792	411.539
Participaciones en el capital de otras empresas	117.416.088	116.978.615
Otros activos	1.212.223	1.389.497
	US\$ <u>4.249.066.718</u>	<u>4.169.964.854</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	US\$ 2.918.690.769	2.710.086.303
Obligaciones con entidades	1.126.994.747	1.290.322.319
Cuentas por pagar y provisiones	10.001.937	110.317.850
Otros pasivos	2.334.346	14.335.324
Obligaciones subordinadas	86.919.953	2.516.605
	US\$ <u>4.144.941.752</u>	<u>4.127.578.401</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ <u>104.124.966</u>	<u>42.386.453</u>
	Euros	
	Marzo 2021	Marzo 2020
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	€ <u>44.693.422</u>	<u>42.583.428</u>
	€ <u>44.693.422</u>	<u>42.583.428</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	€ 43.428.096	40.349.195
Obligaciones con entidades	833.154	1.617.219
Cuentas por pagar y provisiones	51.867	31.682
	€ <u>44.313.117</u>	<u>41.998.096</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€ <u>380.305</u>	<u>585.332</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Unidades de desarrollo	
	Marzo 2021	Marzo 2020
<i>Activos:</i>		
Inversiones en instrumentos financieros	UD	-
Cartera de crédito	UD	1.847.611
		3.660.623
	1.847.611	3.660.623

<i>Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar y provisiones		164.140
Otros pasivos		-
	UD	164.140
		25
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	1.683.471
		3.398.725

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

Al 31 de marzo, como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se generaron ganancias y pérdidas cambiarias según se detalla a continuación:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Ganancias por diferencias cambiarias	¢ 7.889.235.038	107.014.092.887
Pérdidas por diferencias cambiarias	(7.880.614.775)	(107.910.347.506)
Ganancia (pérdida), neta	¢ 8.620.263	(896.254.619)

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, se generaron pérdidas y ganancias, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros gastos de operación – por otros gastos operativos y otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos, respectivamente, según el siguiente detalle:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 34)	¢ 9.980.921	117.392.688
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 37)	(2.676.297)	(337.908.509)
Ganancia (pérdida), neta	¢ 7.304.624	(220.515.821)

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

c) Riesgo operacional

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

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

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un marco de gestión que incluye:

- La definición de Riesgo Operativo y sus mejores prácticas.
- Objetivos de la función de riesgo operativo.
- Principios Institucionales para la gestión del riesgo operativo.
- Roles y relaciones.
- Marco específico para la gestión del riesgo legal.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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



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

En el caso del riesgo legal, el Banco cuenta con un modelo metodológico que permite estimar la pérdida esperada y el valor en riesgo por litigios, que considera el criterio de experto de los abogados, el tipo de materia en la probabilidad de pérdida y un modelo continuo para la duración de las demandas; lo cual permite determinar un estimado directo de la duración de cada demanda en la instancia correspondiente y de los resultados obtenidos en cada una de ellas; cuyos resultados permiten hacer frente a posibles procesos perdidos.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Administración del capital:

Capital regulatorio

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

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

Al 31 de marzo, el capital primario y secundario del Banco (capital regulatorio), se detalla como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
<u>Capital primario:</u>		
Capital pagado ordinario	¢ 172.237.030.102	172.237.030.102
Reserva legal	<u>365.326.869.312</u>	<u>377.114.391.519</u>
	<u>537.563.899.414</u>	<u>549.351.421.621</u>
<u>Capital secundario:</u>		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	48.393.554.687	49.300.956.802
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	11.283.469.798	9.430.955.709
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	511	13.333.716
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	12.854.131.043	10.298.987.159
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	39.292.322.364	18.103.162.108
Resultados del período	6.599.369.430	4.688.899.771
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>41.687.504.022</u>	<u>39.043.365.123</u>
	<u>160.110.351.855</u>	<u>130.879.660.388</u>
<i>Menos:</i> Deducciones	<u>(118.826.345.937)</u>	<u>(110.820.575.746)</u>
Capital regulatorio	<u>¢ 578.847.905.332</u>	<u>569.410.506.263</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Implicaciones del Covid 19 en el Conglomerado

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

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

(a) A nivel financiero

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

(b) Riesgo de crédito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(c) *Riesgo de tasa*

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

(d) *Riesgo de liquidez*

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

(e) *Riesgo de precio*

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

(f) *Riesgo cambiario*

- Se realizan monitoreos periódicos de indicadores sistémicos para analizar la coyuntura del tipo de cambio. Se presenta semanalmente a Junta Directiva.
- Estas medidas se encuentran en constante revisión con el fin de que sean ajustadas a las condiciones cambiantes del mercado y la visualización de riesgos a futuro.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(7) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Causa de la restricción	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	₡ 493.744.827.267	471.119.415.447	460.840.739.072
Cuenta corriente US dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	308.312.209.726	303.912.606.319	271.056.066.422
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	4.727.030.660	4.365.899.890	4.001.239.223
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Custodia de pasivos BCAC	369	1.142.835.067	1.120.492.474
Otras disponibilidades (véase nota 7)	Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	- ₡ 806.784.068.022	- 780.540.756.723	63.477.722 737.082.014.913
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	₡ 54.546.340.117	58.112.710.762	39.224.407.114
Bono de deuda Externa	Garantía SINPE	86.489.324.039	-	-
Bonos de estabilización monetaria	Garantía SINPE	-	-	-
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	-	-	-
Bonos de deuda Externa	Garantía JP-SWAPS JPMIM-ASSET-COMPROME	-	1.229.174.243	1.210.576.536
Bonos de deuda Externa	Garantía Nomura Bank	- ₡ 24.632.400.000	45.490.725 24.267.200.000	- 165.668.064.156 83.654.575.730
CDP	Depósitos en garantías	₡ 824.094.805	680.270.393	789.141.341
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 12)				

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(8) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo, los saldos y transacciones con partes relacionadas, se detallan como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Activos:				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	₡	19.781.176.508	18.728.211.563	26.483.089.727
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar		18.713.544.156	-	7.710.729.308
Inversiones mantenidas para negociar (2) (véase nota 5)		-	6.280.116.731	-
Otras comisiones por cobrar		45.054.687	53.424.964	33.288.481
Cuentas por cobrar (3) (véase nota 8)		9.669.298	5.659.613.043	5.559
Participaciones en el capital de otras empresas (4)		<u>118.805.722.637</u>	<u>400.005.800</u>	<u>110.799.952.446</u>
	₡	<u>157.339.652.286</u>	<u>31.014.522.173</u>	<u>145.027.065.521</u>
Pasivos:				
Obligaciones con entidades a la vista (5)		1.385.929.690	1.653.297.863	895.099.466
Obligaciones con entidades a plazo (6)		372.212.000	22.212.000	11.400.000
Cargos por pagar por obligaciones con el público		-	1.253.627	-
Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas		<u>3.587.189</u>	<u>-</u>	<u>537.080</u>
	₡	<u>1.761.728.879</u>	<u>1.676.763.490</u>	<u>907.036.546</u>
Ingresos:				
Operativos (5)		185.477.235	856.496.731	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		180.642.637	-	540.883.141
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1.622.964.620	-	1.360.212.871
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		452.400.011	-	571.954.345
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		<u>866.567.686</u>	<u>-</u>	<u>829.241.965</u>
	₡	<u>3.308.052.189</u>	<u>856.496.731</u>	<u>3.302.292.322</u>
Gastos:				
Financieros (9)		3.042.248	19.992.595	4.627.408
Operativos (10)		<u>184.442.669</u>	<u>663.713.575</u>	<u>158.559.301</u>
	₡	<u>187.484.918</u>	<u>683.706.170</u>	<u>163.186.710</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica, S.A.
- (2) Cuentas por cobrar por transacciones con subsidiarias, así como su respectiva estimación por deterioro según el Acuerdo SUGEF 1-05.
- (3) Saldos que mantienen las subsidiarias con el Banco, mediante el instrumento de cuentas corrientes.
- (4) Saldos que mantienen las subsidiarias con el Banco, mediante el instrumento de certificado de depósito a plazo.
- (5) Corresponden a comisiones por colocaciones de fondos de inversión, alquiler de espacio físico y servicios del Banco Nacional a las subsidiarias.
- (6) Comisiones por colocación de fondos y emisiones de CPD's
- (7) Corresponden a servicios de la unidad de trámites y auto expedibles y alquiler del sistema de custodia del Banco.

a) *Remuneraciones al personal*

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, el monto pagado por remuneraciones al personal clave, se presenta como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Beneficios de corto plazo	₡ 264.835.134	982.137.501	260.330.102
Beneficios de largo plazo	34.428.567	127.677.875	33.842.913
Dietas Junta Directiva	37.479.162	138.335.216	32.578.701
	<hr/> ₡ 336.742.863	<hr/> 1.248.150.592	<hr/> 326.751.716

El Banco valora los precios de los servicios en las transacciones que realiza con sus subsidiarias a valor de mercado, utilizando para esto un estudio de precios de transferencia tal y como se establece la Directriz 20-03 del 10 de junio de 2003 y en el Decreto No. 37898-H del 5 de junio de 2013, y en las sentencias de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, No. 2012008739 y 2012004940.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(9) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de marzo, para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo, se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Disponibilidades	₡ 1.348.466.493.603	1.379.990.856.795	1.212.903.830.237
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	257.388.464.429	93.456.261.887	132.468.808.294
	<u>₡ 1.605.854.958.032</u>	<u>1.473.447.118.682</u>	<u>1.345.372.638.531</u>

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Dinero en cajas y bóvedas	₡ 70.383.746.671	71.801.418.873	61.823.653.311
Efectivo en tránsito	46.818.473.736	27.571.913.455	5.967.568.317
Cuenta corriente en el B.C.C.R.			
(1)	29.444.643.810	34.094.436.177	41.471.404.099
Cuenta encaje legal en el B.C.C.R. (1)	812.542.649.697	786.744.119.464	734.801.642.544
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	135.723.130	163.009.394	440.997.145
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	354.822.966.624	431.725.189.207	324.873.507.526
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas (véase nota 3)	19.781.176.508	18.728.211.563	26.483.089.727
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	8.915.333.316	1.739.101.030	10.346.889.645
Documentos para Sistema Integrado de Pago electrónico	1.414.661.398	2.067.809.169	2.203.289.696
Documentos al cobro directo en el país	3.439.032.682	3.502.281.731	2.775.355.407
Documentos al cobro en el exterior	768.085.662	710.531.665	532.462.624
Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	-	-	63.477.722
Otras disponibilidades restringidas (3)	369	1.142.835.067	1.120.492.474
	<u>₡ 1.348.466.493.603</u>	<u>1.379.990.856.795</u>	<u>1.212.903.830.237</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- (1) Dentro de las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central se encuentran depositados los saldos del Encaje Mínimo Legal requerido para el periodo 2021 (véase nota 7).
- (2) Según nota GD-5879/09, el porcentaje mínimo del encaje legal corresponde a un 12% en moneda colones y un 15% en moneda US dólares, donde el monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Adicionalmente la junta directiva del Banco Central de Costa Rica, en el Artículo 5, numeral 6, del acta de la sesión 5923-2020, celebrada el 20 de marzo de 2020, especifica que durante todos y cada uno de los días del año de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser menor al 90% del encaje mínimo legal requerido para la segunda quincena del mes anterior.
- (3) Dentro de las otras disponibilidades restringidas se encuentra el Contrato de Comisión de Confianza para la custodia de los pasivos, cuentas corrientes, cuenta ahorros y CDP's del BCAC (véase nota 7).
- (10) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	₡ 24.662.748.211	18.172.405.610	38.243.068.120
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	821.593.572.020	694.570.329.421	716.491.295.483
Inversiones a costo amortizado	<u>786.460.192.064</u>	<u>571.735.269.007</u>	<u>641.546.051.480</u>
	₡ <u>1.632.716.512.295</u>	<u>1.284.478.004.038</u>	<u>1.396.280.415.083</u>
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura	<u>14.893.124.197</u>	<u>15.753.371.710</u>	<u>23,613,668,181</u>
Estimación por deterioro de inversiones	(1.232.842.601)	(2.346.228.146)	(277,396,380)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	(12.542)	(58.699)	-
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>14.851.380.501</u>	<u>18.334.204.657</u>	<u>13,577,147,157</u>
	₡ <u>1.661.228.161.850</u>	<u>1.316.219.293.560</u>	<u>1.433.193.834.041</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

a) Inversiones a valor razonable con cambio en resultados

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Emisores del país</u>			
Emisores privados	₡ 24.662.748.211	18.172.405.610	7.710.729.314
	₡ 24.662.748.211	18.172.405.610	7.710.729.314

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Emisores del Exterior</u>			
Emisores privados	₡ -	-	30.532.338.806
	₡ 24.662.748.211	18.172.405.610	38.243.068.120

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

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Emisores del país</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 482.582.781.240	369.868.437.419	373.916.004.718
Banco Central de Costa Rica	63.056.024.579	16.407.184.721	69.491.917.017
Bancos del Estado	5.489.055.610	5.648.062.549	3.965.075.017
	₡ 551.127.861.429	391.923.684.689	447.372.996.752
<u>Emisores del exterior</u>			
Gobiernos	₡ 66.779.008.065	78.890.923.800	99.880.942.350
Emisores privados	96.760.615.332	114.795.596.000	85.668.089.968
Bancos privados	106.926.087.194	108.960.124.933	83.569.266.413
	₡ 270.465.710.591	302.646.644.793	269.118.298.731
	₡ 821.593.572.020	694.570.329.421	716.491.295.483

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

c) Inversiones a costo amortizado

las inversiones a costo amortizado, se detallan a continuación:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Emisores del país</u>				
Gobierno de Costa Rica	₡	198.098.479.305	256.575.723.320	310.589.633.690
Banco Central de Costa Rica		247.755.843.367	81.767.031.269	149.752.176.240
Bancos Privados		615.810.000	-	1.174.740.000
	₡	<u>446.470.132.672</u>	<u>338.342.754.589</u>	<u>461.516.549.930</u>
<u>Emisores del exterior</u>				
Gobiernos	₡	302.784.387.507	184.947.453.738	129.879.255.020
Emisores privados		4.823.040.349	43.576.404.213	43.923.281.190
Bancos privados		7.750.231.536	4.868.656.467	6.226.965.340
		24.632.400.000	-	-
		<u>339.990.059.392</u>	<u>233.392.514.418</u>	<u>180.029.501.550</u>
	₡	<u>786.460.192.064</u>	<u>571.735.269.007</u>	<u>641.546.051.480</u>

Al 31 de marzo de 2021, como resultado de la valuación de las inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡746.543.131 (ganancia no realizada por ₡2.061.632.488 y ₡968.994.734 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente). De esta forma el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ₡ 11.283.470.309 (ganancia no realizada de ₡10.536.927.179 y ₡9.444.289.425 a diciembre y marzo 2020, respectivamente)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(11) Instrumentos financieros derivados

El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos

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

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

Banco emisor	Marzo 2021				Objetivo
	Nocional	US\$	Valoración	US\$	
CitiBank	100.000.000	US\$	6.928.204		Swaps para emisión a plazo de la obligación
JP Morgan	46.533.000		3.223.901		
Bank of America	173.588.000		12.026.531		10 años (vencimiento 2023)
	US\$ 320.121.000	US\$	22.178.636		
Monto colonizado	¢ 197.610.693.300	¢	13.657.825.841		
Bank of America	60.200.000	US\$	351.566		Swaps para emisión a plazo de la obligación
JP Morgan	250.000.000		1.459.990		5 años (vencimiento 2021)
	US\$ 310.200.000	US\$	1.811.556		
Monto colonizado	¢ 191.024.262.000	¢	1.115.574.411		
Chicago Board of Trade	24.900.000	US\$	185.047		Futuros estandarizados
Monto colonizado	¢ 15.333.669.000	¢	113.953.633		(vencimiento 2021)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

Banco emisor	Diciembre 2020				Objetivo
		Nocional		Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	7.396.127	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan		46.533.000		3.441.640	
Bank of America		173.588.000		12.838.790	
	US\$	320.121.000	US\$	23.676.557	
Monto colonizado	¢	<u>197.610.693.300</u>	¢	<u>14.615.538.723</u>	
Bank of America	US\$	60.200.000	US\$	352.970	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan		250.000.000		1.457.517	
	US\$	310.200.000	US\$	1.810.487	
Monto colonizado	¢	<u>191.486.460.000</u>	¢	<u>1.117.613.736</u>	
Chicago Board of Trade	US\$	12.200.000	US\$	11.171	Futuros estandarizados (vencimiento 2021)
Monto colonizado	¢	<u>7.531.060.000</u>	¢	<u>6.896.000</u>	

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2021, el monto total de los nocionales de US\$655.221.000 equivalentes a ₡403.491.644.010 (US\$642.521.000, equivalentes a ₡396.628.213.300 y US\$796.750.000, equivalentes a ₡467.987.047.500 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente) se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 29).

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

Al 31 de marzo de 2021, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los swaps por un monto total de US\$23.990.192 equivalentes a ₡14.773.400.252 (US\$25.487.044 equivalentes a ₡15.733.152.459 y US\$40.202.374 equivalentes a ₡23.613.668 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente) (véase nota 10).

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2021, para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 31 de marzo de 2021.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Al 31 de marzo de 2021, se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Banco registró un nociónal por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$24.900.000equivalentes a ¢15.333.669.000 (US\$12.200.000 equivalentes a ¢7.531.060.000 y US\$5.700.000 equivalentes a ¢3.348.009.000 a diciembre y marzo de 2020, respectivamente)

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

✓ *Derivados diferentes de cobertura*

Forwards de negociación de tipo de cambio:

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2021, el Banco el monto total de los nacionales es de US\$1.810.000 equivalentes a ¢1.114.616.100 (US\$2.300.000 equivalentes a ¢1.417.790.000 y en marzo 2020 no existe registro, respectivamente.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(12) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(b) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al día	¢ 3.951.551.651.391	4.116.568.006.122	3.887.258.213.546
De 1 a 30 días	66.403.346.085	39.182.017.579	104.218.319.116
De 31 a 60 días	88.554.724.739	30.186.427.162	82.554.495.213
De 61 a 90 días	56.166.829.286	12.005.404.085	19.179.348.844
De 91 a 120 días	4.496.933.076	12.340.866.689	12.993.559.147
De 121 a 180 días	7.885.106.351	19.995.685.880	20.169.738.366
Más de 180 días	<u>133.194.506.234</u>	<u>127.100.892.512</u>	<u>114.744.516.984</u>
	4.308.253.097.162	4.358.712.393.620	4.241.118.191.216
Costos directos incrementales asociados a créditos	3.657.662.021	3.756.519.754	4.003.862.440
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(33.230.117.422)	(33.106.164.873)	(33.110.026.780)
Productos por cobrar	126.111.930.250	122.742.551.278	38.537.249.393
Estimación por deterioro	<u>(162.798.010.479)</u>	<u>(155.527.961.609)</u>	<u>(127.978.982.327)</u>
	<u>¢ 4.241.994.561.532</u>	<u>4.296.577.338.170</u>	<u>4.122.570.293.942</u>

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldo inicial del período	¢ 155.527.961.609	118.507.110.835	118.507.110.835
Gasto del período por estimación de la cartera (véase nota 31)	17.050.882.006	68.378.115.626	14.987.065.461
Cancelación de créditos	(9.665.976.260)	(34.781.370.191)	(6.767.671.474)
Ajustes por reclasificación de estimación	-	147.982.736	147.982.736
Diferencias de cambio	<u>(114.856.875)</u>	<u>3.276.122.603</u>	<u>1.104.494.769</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 162.798.010.479</u>	<u>155.527.961.609</u>	<u>127.978.982.327</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(13) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Comisiones por cobrar	₡ 436.719.739	293.377.460	349.319.063
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)	9.669.298	400.005.800	5.559
Cuentas por cobrar a empleados	17.044.635	19.025.296	61.625.100
Impuesto sobre la renta diferidos (véase nota 16-b)	1.263.852.104	-	663.130.314
Impuesto sobre la renta por cobrar	29.327.041	143.613.342	32.820.083
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	304.539.955	237.913.865	187.084.788
Otros gastos por recuperar	485.934.013	22.525.395	21.040.485
Por fraude crediticio	748.936.955	-	-
Por malversación y robo	1.701.838.283	-	-
Otras cuentas por cobrar	1.453.779.516	3.956.135.183	4.203.000.821
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	2.992.171	2.991.594	8.008.909
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	<u><u>(4.088.227.900)</u></u>	<u><u>(4.151.289.351)</u></u>	<u><u>(4.284.888.761)</u></u>
	<u><u>₡ 2.366.405.810</u></u>	<u><u>924.298.584</u></u>	<u><u>1.241.146.361</u></u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, el movimiento de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldo al inicio del periodo	₡ 4.151.289.351	4.380.482.609	4.380.482.609
Gastos por estimación (véase nota 31)	210.679.781	1.080.131.153	309.565.662
Disminución de estimación (véase nota 32)	(223.931.665)	(752.680.302)	(304.605.669)
Liquidación de partidas contra estimación	(49.381.354)	(574.231.463)	(104.283.168)
Diferencias de cambio	(428.213)	17.587.354	3.729.327
Saldo al final del periodo	₡ <u>4.088.227.900</u>	<u>4.151.289.351</u>	<u>4.284.888.761</u>

(14) Bienes mantenidos para la venta

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

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

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldos iniciales del período	₡ 66.534.513.087	63.718.411.084	63.718.411.084
Gasto por estimación (véase nota 35)	381.769.385	9.628.924.296	5.803.955.066
Disminución de estimación	(512.682.451)	(6.812.822.294)	-
Saldo final del período	₡ <u>66.403.600.019</u>	<u>66.534.513.087</u>	<u>69.522.366.150</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(15) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	₡ 17.311.360.241	18.628.899.383	18.413.892.143
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	10.707.584.450	9.792.805.863	9.465.154.462
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	10.439.650.250	9.710.979.848	9.742.872.951
BN Corredora de Seguros, S.A.	8.041.126.357	7.176.131.791	4.468.304.470
Participación en otras empresas no financieras (1)	20.623.300	20.623.300	20.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (2)	₡ 72.306.001.339	72.376.421.611	68.709.728.420
	₡ 118.826.345.937	117.705.861.796	110.820.575.746

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020	Concepto
Interclear Central de Valores	₡ 15.000.000	15.000.000	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras	423.300	423.300	423.300	Varias cooperativas
	₡ 20.623.300	20.623.300	20.623.300	

(2) El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para el marzo de 2021, con un valor nominal de US\$10 cada una.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

a) *Costo histórico y depreciación*

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

	Marzo 2021					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.673.112.451	65.123.960.462	48.722.065.974	327.033.755	189.127.322.319
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.374.508.221	65.580.690.063	-	-	-	114.955.198.284
Adiciones	-	-	653.163.732	189.039.788	-	842.203.520
Retiros	-	-	(191.056.337)	(1.309.072.616)	-	(1.500.128.953)
Saldo al final del periodo	53.655.657.898	136.253.802.514	65.586.067.857	47.602.033.146	327.033.755	303.424.595.170
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del periodo	-	48.747.685.316	39.251.743.249	37.391.403.038	243.346.267	125.634.177.870
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	395.669.578	1.659.534.182	1.142.457.519	4.528.145	3.202.189.424
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	219.281.801	-	-	-	219.281.801
Retiros	-	-	(185.570.068)	(1.308.692.247)	-	(1.494.262.315)
Saldo al final del periodo	-	49.362.636.695	40.725.707.363	37.225.168.310	247.874.412	127.561.386.780
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.655.657.898	86.891.165.819	24.860.360.494	10.376.864.836	79.159.343	175.863.208.390

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2020					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.302.884.014	63.338.897.991	48.924.456.629	334.046.918	187.181.435.229
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.385.684.604	65.580.690.062	-	-	-	114.966.374.666
Adiciones	-	413.600.223	8.555.814.268	4.688.301.045	-	13.657.715.536
Revaluación de bienes	(11.176.383)	-	-	-	-	(11.176.383)
Retiros	-	-	(6.623.074.182)	(4.930.879.149)	(1.370.000)	(11.555.323.331)
Ajustes	-	(43.371.785)	(105.964.747)	(7.168.582)	-	(156.505.114)
Reclasificaciones	-	-	(41.712.868)	47.356.031	(5.643.163)	-
Saldo al final del periodo	53.655.657.898	136.253.802.514	65.123.960.462	48.722.065.974	327.033.755	304.082.520.603
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del periodo	-	46.650.108.387	38.949.032.409	37.199.532.960	221.145.936	123.019.819.692
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.604.652.444	6.347.585.476	5.025.985.817	23.618.259	13.001.841.996
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	965.406.447	-	-	-	965.406.447
Retiros	-	-	(5.969.048.992)	(4.830.870.437)	(1.370.000)	(10.801.289.429)
Ajustes	-	(472.481.962)	(71.950.289)	(7.168.586)	-	(551.600.837)
Reclasificaciones	-	-	(3.875.355)	3.923.283	(47.928)	-
Saldo al final del periodo	-	48.747.685.316	39.251.743.249	37.391.403.037	243.346.267	125.634.177.869
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.655.657.898	87.506.117.198	25.872.217.213	11.330.662.937	83.687.488	178.448.342.734

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Marzo 2020					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.302.884.014	63.338.897.991	48.924.456.629	334.046.918	187.181.435.229
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.385.684.604	65.580.690.062	-	-	-	114.966.374.666
Adiciones	-	86.743.570	861.426.237	474.679.292	-	1.422.849.099
Revaluación de bienes	(11.176.383)	-	-	-	-	(11.176.383)
Retiros	-	-	(1.418.201.728)	(3.811.839.321)	(1.370.000)	(5.231.411.049)
Ajustes	-	-	(43.326.060)	38.979.522	(5.643.163)	(9.989.701)
Saldo al final del periodo	<u>53.655.657.898</u>	<u>135.970.317.646</u>	<u>62.738.796.440</u>	<u>45.626.276.122</u>	<u>327.033.755</u>	<u>298.318.081.861</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del periodo	-	46.650.108.387	38.949.032.409	37.199.532.960	221.145.936	123.019.819.692
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	403.291.263	1.594.012.177	1.540.659.943	7.176.802	3.545.140.185
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	295.378.719	-	-	-	295.378.719
Retiros	-	-	(1.417.248.756)	(3.811.167.544)	(1.370.000)	(5.229.786.300)
Ajustes	-	(439.189.846)	(76.787.342)	(3.567.952)	(47.928)	(519.593.068)
Saldo al final del periodo	<u>₡ -</u>	<u>46.909.588.523</u>	<u>39.049.008.488</u>	<u>34.925.457.407</u>	<u>226.904.810</u>	<u>121.110.959.228</u>
Saldos netos, al final del periodo	<u>₡ 53.655.657.898</u>	<u>89.060.729.123</u>	<u>23.689.787.952</u>	<u>10.700.818.715</u>	<u>100.128.945</u>	<u>177.207.122.633</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

b) *Activos por derecho de uso*

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

	Marzo 2021		
	Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo costo histórico al inicio del periodo	38.798.392.047	277.254.296	39.075.646.343
Adiciones	12.610.990	-	12.610.990
Retiros	(481.284.737)	-	(481.284.737)
Ajustes	(127.005.816)	(9.595.209)	(136.601.025)
Saldo al final del periodo	<u>38.202.712.484</u>	<u>267.659.087</u>	<u>38.470.371.571</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	5.529.282.083	192.006.037	5.721.288.120
Gasto por depreciación sobre costo histórico	698.757.208	21.760.851	720.518.059
Retiros	(62.586.698)		(62.586.698)
Ajustes	(951.380)	(2.114.610)	(3.065.990)
Saldo al final del periodo	<u>6.164.501.213</u>	<u>211.652.278</u>	<u>6.376.153.491</u>
Saldos netos, al final del periodo	<u>₡ 32.038.211.271</u>	<u>56.006.809</u>	<u>32.094.218.080</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2020		
	Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<i>Costo:</i>			
Efectos de la implementación de NIIF	₡ 41.412.968.647	277.254.296	41.690.222.943
Adiciones	11.305.430	-	11.305.430
Retiros	(3.285.365.707)	-	(3.285.365.707)
Ajustes	659.483.677	-	659.483.677
Saldo al final del año	38.798.392.047	277.254.296	39.075.646.343
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Efectos de la implementación NIIF	3.046.732.987	97.203.330	3.143.936.317
Gasto por depreciación sobre costo histórico	2.979.840.467	94.802.707	3.074.643.174
Retiros	(527.027.745)	-	(527.027.745)
Ajustes	29.736.374	-	29.736.374
Saldo al final del año	5.529.282.083	192.006.037	5.721.288.120
Saldos netos, al final del año	₡ 33.269.109.964	85.248.259	33.354.358.223

	Marzo 2020		
	Derecho- Uso Edificios	Derecho- Uso Vehículos	Total
<i>Costo:</i>			
Adiciones	₡ 41.425.026.462	277.254.296	41.702.280.758
Saldo al final del año	41.425.026.462	277.254.296	41.702.280.758
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Gasto por depreciación sobre costo histórico	3.810.881.199	121.504.162	3.932.385.361
Saldo al final del periodo	₡ 3.810.881.199	121.504.162	3.932.385.361
Saldos netos, al final del periodo	₡ 37.614.145.263	155.750.134	37.769.895.397

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

c) *Derecho de uso*

i. *Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

	Marzo 2021
Intereses por pasivo por arrendamiento	¢ <u>869.091.511</u>
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo los de corto plazo	¢ <u>97.290.863</u>

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

	Marzo 2021
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	¢ <u>456.074.171</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(17) Otros activos

El detalle de otros activos, se detallan como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u><i>Cargos diferidos:</i></u>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	₡	60.216.045	87.401.446	243.091.413
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)		-	383.327.082	641.287.460
Costos proyecto de deuda subordinada		467.057.223	215.689.311	255.514.009
Otros cargos diferidos		39.048.182.004	42.613.181.701	53.308.180.791
		<u>39.575.455.272</u>	<u>43.299.599.540</u>	<u>54.448.073.673</u>
<u><i>Activos intangibles:</i></u>				
Software (3)		4.228.992.097	4.704.324.311	5.668.063.061
		<u>4.228.992.097</u>	<u>4.704.324.311</u>	<u>5.668.063.061</u>
<u><i>Otros activos:</i></u>				
Impuesto pagado por anticipado		5.171.499.256	13.330.686.502	453.433.205
Póliza de seguros pagados por anticipado		243.743.003	130.086.559	336.869.408
Otros gastos pagados por anticipado (5)		7.358.612.996	7.763.078.746	2.182.576.393
Papelería, útiles y otros materiales		667.292.799	905.436.472	528.272.593
Bienes entregados en alquiler		121.161.194	121.506.085	122.558.815
Biblioteca y obras de arte		400.081.892	400.081.892	425.295.762
Construcciones en proceso		1.587.760.075	1.383.200.612	1.125.439.428
Derechos en instituciones sociales y gremiales		350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos		158.557.669	158.557.669	295.295.754
Operaciones por liquidar		7.919.983.403	21.965.902.330	7.123.601.101
Otras operaciones pendientes de imputación		249.812.098	118.059.154	93.274.636
Depósitos en garantía (véase nota 2)		582.848.353	439.920.909	525.940.352
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 2)		241.246.452	240.349.485	263.200.990
		<u>24.702.949.190</u>	<u>46.957.216.415</u>	<u>13.476.108.437</u>
	₡	<u>68.507.396.559</u>	<u>94.961.140.266</u>	<u>73.592.245.171</u>

(1) Al 31 de marzo de 2021, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ₡ 27.185.40.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(2) Al 31 de marzo de 2021, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2020			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 308.650.000	308.650.000	524.705.000	1.142.005.000
Comisión Moody's Investors Service	154.325.000	154.325.000	-	308.650.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.544.023	7.544.023	-	15.088.047
RR Donelley	6.757.583	6.757.558	4.045.337	17.560.478
BNY Mellon	2.440.187	2.440.187	3.559.969	8.440.343
Moody's calificación emisor	20.432.630	20.432.630	154.325.000	195.190.260
Fitch Ratings	154.325.000	154.325.000	154.325.000	462.975.000
Milbank	90.841.868	90.841.868	121.620.823	303.304.559
Shearman & Sterling	90.959.773	90.959.771	135.308.518	317.228.063
Auditoría externa	117.287.000	117.287.000	143.213.600	377.787.600
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.097.155	8.097.155
Impresión de documentos	-	-	9.762.503	9.762.503
	953.563.064	953.563.037	1.258.962.905	3.166.089.006
Amortización	(953.563.064)	(619.064.422)	(1.210.134.438)	(2.782.761.924)
	¢ -	334.498.615	48.828.467	383.327.082

	Marzo 2020			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 293.685.000	293.685.000	499.264.500	1.086.634.500
Comisión Moody's Investors Service	146.842.500	146.842.500	-	293.685.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.178.249	7.178.249	-	14.356.498
RR Donelley	6.429.939	6.429.916	3.849.197	16.709.052
BNY Mellon	2.321.874	2.321.874	3.387.363	8.031.110
Moody's calificación emisor	19.441.947	19.441.947	146.842.500	185.726.394
Fitch Ratings	146.842.500	146.842.500	146.842.500	440.527.500
Milbank	86.437.369	86.437.369	115.723.996	288.598.734
Shearman & Sterling	86.549.557	86.549.557	128.748.039	301.847.152
Auditoría externa	111.600.300	111.600.300	136.269.840	359.470.440
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.704.562	7.704.562
Impresión de documentos	-	-	9.289.073	9.289.073
	907.329.235	907.329.211	1.197.921.568	3.012.580.015
Amortización	(907.329.235)	(514.205.431)	(949.757.889)	(2.371.292.555)
	¢ -	393.123.781	248.163.679	641.287.460

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	Marzo 2021		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 32.942.596.150	42.095.559	32.984.691.709
Adiciones	488.707.292	-	488.707.292
Ajustes	(115.468.468)	-	(115.468.468)
Saldo al final del periodo	<u>33.315.834.974</u>	<u>42.095.559</u>	<u>33.357.930.533</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	28.238.271.839	42.095.559	28.280.367.398
Gasto del periodo	849.057.989	-	849.057.989
Ajustes	(486.951)	-	(486.951)
Saldo final del periodo	<u>29.086.842.877</u>	<u>42.095.559</u>	<u>29.128.938.436</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 4.228.992.097</u>	<u>-</u>	<u>4.228.992.097</u>
	Diciembre 2020		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 31.645.235.633	42.095.559	31.687.331.192
Adiciones	2.277.745.796	-	2.277.745.796
Retiros	(853.968.232)	-	(853.968.232)
Ajustes	(126.417.047)	-	(126.417.047)
Saldo al final del periodo	<u>32.942.596.150</u>	<u>42.095.559</u>	<u>32.984.691.709</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	25.245.057.946	42.095.559	25.287.153.505
Gasto del periodo	3.911.407.174	-	3.911.407.174
Retiros	(853.968.232)	-	(853.968.232)
Ajustes	(64.225.049)	-	(64.225.050)
Saldo final del periodo	<u>28.238.271.839</u>	<u>42.095.559</u>	<u>28.280.367.398</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 4.704.324.311</u>	<u>-</u>	<u>4.704.324.311</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

		Marzo 2020		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>				
Saldo al inicio del periodo	₡	31.645.235.633	42.095.559	31.687.331.192
Adiciones		250.588.615	-	250.588.615
Retiros		(853.968.232)	-	(853.968.232)
Ajustes		(45.571.296)	-	(45.571.296)
Saldo al final del periodo		<u>30.996.284.720</u>	<u>42.095.559</u>	<u>31.038.380.279</u>
<i>Amortización acumulada:</i>				
Saldo al inicio del periodo		25.245.057.946	42.095.559	25.287.153.505
Gasto del periodo		1.001.356.995	-	1.001.356.995
Retiros		(853.968.232)	-	(853.968.232)
Ajustes		(64.225.050)	-	(64.225.050)
Saldo final del periodo		<u>25.328.221.659</u>	<u>42.095.559</u>	<u>25.370.317.218</u>
Saldo neto al final del periodo	₡	<u>5.668.063.061</u>	<u>-</u>	<u>5.668.063.061</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(18) Obligaciones con el público

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<i>Captaciones a la vista:</i>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.788.279.308.545	1.722.635.196.234	1.640.266.722.313
Cheques certificados	109.727.704	158.566.763	20.318.522
Depósitos de ahorro a la vista	1.805.516.088.403	1.793.268.825.369	1.508.915.128.852
Captaciones a plazo vencidas	20.059.605.692	21.038.851.425	18.906.911.164
Otras captaciones a la vista	125.994.621	126.026.584	144.884.554
Giros y transferencias por pagar	294.693.106	402.866.378	384.558.454
Cheques de gerencia	4.072.936.029	2.853.421.177	3.528.501.227
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	10.760.064.754	11.366.072.439	10.853.696.127
Comisiones de confianza	-	1.142.835.067	1.120.492.474
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	<u>104.731.013</u>	<u>70.824.810</u>	<u>147.631.585</u>
	<u>3.629.323.149.867</u>	<u>3.553.063.486.246</u>	<u>3.184.288.845.272</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>			
Captaciones a plazo con el público	2.055.444.408.902	1.938.769.672.856	1.957.015.660.257
Otras captaciones a plazo	73.752.044.805	97.766.851.400	140.601.192.700
	<u>2.129.196.453.707</u>	<u>2.036.536.524.256</u>	<u>2.097.616.852.957</u>
Cargos financieros por pagar	<u>32.528.244.935</u>	<u>36.584.506.787</u>	<u>45.612.712.128</u>
	<u>₡ 5.791.047.848.509</u>	<u>5.626.184.517.289</u>	<u>5.327.518.410.357</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones, US dólares y euros. Al 31 de marzo, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo presentan los siguientes rangos de oscilación:

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

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

(19) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(20) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>A la vista:</u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 57.267.542.103	63.081.831.168	79.879.698.553
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	41.498.961	52.978.622	28.869.351
Obligaciones por cheques al cobro	1.054.372.168	1.319.135.518	2.496.260.885
Captaciones a plazo vencidas	176.289.233	4.150.001	1.766.758.635
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	<u>1.385.929.690</u>	<u>1.653.297.863</u>	<u>895.099.465</u>
	<u>59.925.632.155</u>	<u>66.111.393.172</u>	<u>85.066.686.889</u>
<u>A plazo:</u>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	113.730.138.596	81.249.784.724	83.364.674.090
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior	-	400.679.619.801	484.143.859.218
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (1)	397.950.248.289	30.060.611.046	31.966.773.348
Préstamos de entidades financieras del país (2)	29.414.073.347	114.374.846.095	105.783.457.416
Préstamos de entidades financieras del exterior (2)(3)	138.153.853.394	36.527.027.410	38.645.395.795
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	35.416.920.598	-	-
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	372.212.000	22.212.000	11.400.000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (2)	-	167.991.227.096	146.992.191.158
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD)	<u>157.729.455.514</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>872.766.901.738</u>	<u>830.905.328.172</u>	<u>890.907.751.025</u>
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	<u>(163.611.738)</u>	<u>(49.567.474)</u>	<u>(116.136.265)</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	37.787.493	23.373.089	47.826.491
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	524.071.484	373.012.120	591.334.309
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (2)(3)	2.065.724.952	534.786.904	1.760.928.135
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (2)	62.119.647	63.322.482	61.468.568
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (1)	<u>9.996.849.820</u>	<u>4.120.913.505</u>	<u>11.993.690.397</u>
	<u>12.686.553.396</u>	<u>5.115.408.100</u>	<u>14.455.247.900</u>
	<u>₡ 945.215.475.551</u>	<u>902.082.561.970</u>	<u>990.313.549.549</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

a) *Pasivos por arrendamientos*

Al 31 de marzo del 2021, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante corresponde al monto de ₡6.655.398.288 y US\$ 46.705.188 para un total colonizado de ₡35.416.920.597 considerando el tipo de cambio contable de ₡615,81 (₡36.527.027.411 a diciembre de 2020 considerando el tipo de cambio de ₡617,30).

Corresponden a 74 operaciones de arrendamiento, 15 denominadas en colones, con tasas de interés entre el 11,80% y el 13,63% anual y con vencimientos entre el 2022 y 2042, 59 operaciones denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 6,48% y el 8,85% anual y con vencimientos entre el 2021 y 2041.

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

		Marzo 2021	
		<u>Pagos mínimos futuros de arrendamiento</u>	<u>Valor presente de los pagos mínimos</u>
Menos de un año	₡	5.201.884.430	3.340.152.131
Entre uno y cinco años		24.111.632.562	13.910.874.493
Más de cinco años		34.505.867.790	11.151.499.868
	₡	<u>63.819.384.781</u>	<u>28.402.526.492</u>
			<u>35.416.920.205</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020
Saldo al 1 de enero de 2021	₡ 36.527.027.411	38.483.041.275
Adquisición de obligaciones	12.610.990	9.960.187
Cancelaciones o retiros	(457.570.020)	(2.947.517.894)
Ajustes	(138.945.443)	660.828.920
Pago de obligaciones	(456.074.171)	(1.811.972.981)
Diferencial cambiario	(70.128.169)	2.132.687.903
Saldo al 31 de marzo de 2021	<hr/> ₡ 35.416.920.598	<hr/> 36.527.027.410

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

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Características</u>
1/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,072%• Plazo: 10 años• Tasa de interés: 6,250% por cupón
25/04/2016	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,68%• Plazo: 5 años• Tasa de interés: 5,875% por cupón
25/11/2020	US\$10 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 100%• Plazo: 3 años• Tasa de interés: 2,85% por cupón
05/01/2021	US\$40 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 100%• Plazo: 3 años• Tasa de interés: 2,85% por cupón

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Marzo 2021		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (vencimiento 2021)	Total
Emisión	₡ 195.304.312.153	190.412.984.362	385.717.296.515
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	10.610.314.772	(197.911.376)	10.412.403.396
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.228.202.815 207.142.829.740 <u>5.133.690.483</u>	592.345.565 190.807.418.551 <u>4.863.159.337</u>	1.820.548.380 397.950.248.291 <u>9.996.849.820</u>
Cargos financieros por pagar	₡ <u>212.276.520.223</u>	195.670.577.888	<u>407.947.098.111</u>
	Diciembre 2020		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (vencimiento 2021)	Total
Emisión	₡ 195.776.866.066	190.873.703.328	386.650.569.394
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	12.722.231.276	(413.491.874)	12.308.739.402
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.171.077.027 209.670.174.369 <u>2.058.444.759</u>	549.233.978 191.009.445.432 <u>2.062.468.746</u>	1.720.311.005 400.679.619.801 <u>4.120.913.505</u>
Cargos financieros por pagar	₡ <u>211.728.619.128</u>	193.071.914.178	<u>404.800.533.306</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Marzo 2020		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 279.815.850.397	181.619.127.043	461.434.977.440
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	20.555.323.540	(486.559.293)	20.068.764.247
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	2.057.070.574 302.428.244.511	583.046.957 181.715.614.707	2.640.117.531 484.143.859.218
Cargos financieros por pagar	7.355.126.717 ¢ 309.783.371.228	4.638.563.680 186.354.178.387	11.993.690.397 496.137.549.615

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

- (21) Impuesto sobre la renta

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

- a) Impuesto sobre la renta del periodo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Marzo 2021	Marzo 2020
<i><u>Impuesto sobre la renta corriente</u></i>		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo	¢ 4.344.864.250	3.548.291.742
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	<u>3.547.309.483</u>	<u>3.599.335.996</u>
	<u>7.892.173.733</u>	<u>7.147.627.738</u>
<i><u>Impuesto sobre la renta diferido:</u></i>		
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	399.537.585	153.067.364
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(378.042.043)</u>	<u>(435.322.218)</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	<u>21.495.542</u>	<u>(282.254.854)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 7.913.669.275</u>	<u>6.865.372.884</u>

Por el periodo terminado el 31 de marzo, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Utilidad antes de impuestos	¢ 18.447.269.698	14.553.620.882
<i><u>Mas (menos) el efecto impositivo de:</u></i>		
Gastos no deducibles	2.489.430.379	2.751.453.927
Gastos deducibles	<u>(2.691.232.465)</u>	<u>(759.266.046)</u>
Ingresos no gravables	<u>(3.762.586.779)</u>	<u>(4.718.169.618)</u>
Base imponible	<u>14.482.880.833</u>	<u>11.827.639.145</u>
Tasa de impuesto	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	<u>4.344.864.250</u>	<u>3.548.291.742</u>
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	3.547.309.483	3.599.335.996
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	399.537.585	153.067.364
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(378.042.043)</u>	<u>(282.254.854)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 21.495.542</u>	<u>6.865.372.884</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

b) *Impuesto sobre la renta diferido*

Al 31 de marzo , el detalle de los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se detalla como sigue:

	Marzo 2021		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 267.041.349	-	267.041.349
Derecho de uso	996.810.755	-	996.810.755
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(3.179.471.634)	(3.179.471.634)
Revaluación de inmuebles	-	(8.987.877.283)	(8.987.877.283)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(3.805.661.782)	(3.805.661.782)
	₡ 1.263.852.104	(15.973.010.699)	(14.709.158.595)
	Diciembre 2020		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 350.613.516	-	350.613.516
Derecho de uso	951.800.756	-	951.800.756
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(2.521.703.758)	(2.521.703.758)
Revaluación de inmuebles	-	(9.036.119.130)	(9.036.119.130)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(3.739.156.241)	(3.739.156.241)
	₡ 1.302.414.272	(15.296.979.129)	(13.994.564.857)
	Marzo 2020		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 663.130.314	-	663.130.314
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(4.277.032.514)	(4.277.032.514)
Revaluación de inmuebles	-	(9.506.392.778)	(9.506.392.778)
	₡ 663.130.314	(13.783.425.292)	(13.120.294.978)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2021, el detalle de los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido, se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Marzo 2021</u>
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 350.613.516	-	(83.572.167)	267.041.349
Derecho de uso	951.800.756	-	45.009.999	996.810.755
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(2.521.703.758)	-	(657.767.876)	(3.179.471.634)
Revaluación de inmuebles	(17.530.316.970)	-	8.542.439.687	(8.987.877.283)
Base fiscal de inmobiliario y equipo	<u>(3.739.156.241)</u>	<u>(345.275.292)</u>	<u>278.769.751</u>	<u>(3.805.661.782)</u>
	<u>₡ (22.488.762.697)</u>	<u>(345.275.292)</u>	<u>8.124.879.394</u>	<u>(14.709.158.595)</u>
	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 965.997.108	-	(615.383.592)	350.613.516
Derecho de uso	-	971.405.490	(19.604.734)	951.800.756
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(3.797.288.086)	-	1.275.584.328	(2.521.703.758)
Revaluación de inmuebles	(9.506.392.778)	-	470.273.648	(9.036.119.130)
Base fiscal de inmobiliario y equipo	<u>-</u>	<u>(345.275.292)</u>	<u>(3.393.880.949)</u>	<u>(3.739.156.241)</u>
	<u>₡ (12.337.683.756)</u>	<u>(626.130.198)</u>	<u>(2.283.011.299)</u>	<u>(13.994.564.857)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Diciembre 2019	Incluido en el patrimonio	Marzo 2020
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 965.997.108	(302.866.794)	663.130.314
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(3.797.288.086)	(479.744.428)	(4.277.032.514)
Revaluación de inmuebles	(9.506.392.778)	-	(9.506.392.778)
	₡ (12.337.683.756)	(782.611.222)	(13.120.294.978)

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

Al 31 de marzo de 2021, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ₡6.387.073.002 debido a que el Banco controla el momento en que las subsidiarias distribuyen los dividendos.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020, y la que se presentará correspondiente al 2021.

(22) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Prestaciones legales	₡ 301.549.705	284.090.167	513.529.264
Litigios legales	6.901.959.271	6.831.546.344	7.116.808.718
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas	754.019.347	759.171.321	734.358.224
Comisiones de los Gestores	9.981.250.991	15.931.625.072	15.023.914.963
SEDI	-	-	-
Variación Metodología R.I.V.M.	490.003.103	490.003.103	6.021.999.440
Traslado de cargos	4.225.446.524	3.736.545.365	2.269.841.890
Otros	221.631.391	434.771.408	471.515.679
	₡ 22.875.860.332	28.467.752.780	32.151.968.178

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	₡ 471.129.892	7.553.338.876	23.723.682.727	31.748.151.495
Incremento en la provisión	49.134.665	142.653.171	2.352.192.075	2.543.979.911
Provisión utilizada	(6.735.293)	(169.345.506)	(1.547.196.618)	(1.723.277.417)
Disminución de la provisión	-	(409.837.823)	(7.047.988)	(416.885.811)
Saldos al 31 de marzo de 2020	₡ 513.529.264	7.116.808.718	24.521.630.196	32.151.968.178
Saldos al 31 de diciembre de 2019	₡ 471.129.892	7.553.338.876	23.723.682.727	31.748.151.495
Incremento en la provisión	80.767.393	771.653.478	6.522.769.242	7.375.190.113
Provisión utilizada	(16.876.113)	(234.221.669)	(3.189.136.299)	(3.440.234.081)
Disminución de la provisión	(250.931.005)	(1.259.224.341)	(5.705.199.401)	(7.215.354.747)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	₡ 284.090.167	6.831.546.344	21.352.116.269	28.467.752.780
Incremento en la provisión	17.459.538	182.341.387	1.260.007.862	1.459.808.787
Provisión utilizada	-	(111.928.460)	(6.934.450.242)	(7.046.378.702)
Disminución de la provisión	-	-	(5.322.533)	(5.322.533)
Saldos al 31 de marzo de 2020	₡ 301.549.705	6.901.959.271	15.672.351.356	22.875.860.332

Al 31 de marzo de 2021, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

Tipo	Monto Demandado			Provisión		
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Ordinario colones	₡ 18.532.791.559	18.579.083.419	21.453.061.824	4.194.956.889	4.076.000.446	4.363.199.869
Ordinario US dólares	134.098.897.024	132.624.641.534	127.168.674.571	2.216.734.582	2.188.079.724	1.972.039.731
Penal colones	1.020.877.223	1.020.877.223	1.020.877.223	-	-	687.969.335
Laboral colones	879.064.573	879.064.573	804.146.919	490.267.800	567.466.174	93.599.783
	₡ 154.531.630.379	153.103.666.749	150.446.760.537	6.901.959.271	6.831.546.344	7.116.808.718

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(23) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Honorarios por pagar	¢ 3.496.929	1.514.876	3.989.117
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	5.092.284.206	6.972.034.824	4.810.815.833
Impuesto de la renta corriente por pagar	4.344.864.251	69.378.032	3.548.291.742
Impuesto valor agregado	85.953.228	-	64.701.326
Aportaciones patronales por pagar	6.868.123.018	7.332.734.287	4.608.035.654
Retenciones por orden judicial	3.594.692.823	3.642.668.291	3.661.077.733
Impuestos retenidos por pagar	2.363.137.042	2.037.518.939	2.215.095.198
Aportaciones laborales retenidas por pagar	965.239.970	670.860.920	609.575.619
Otras retenciones a terceros por pagar	153.528.711	184.503.943	155.163.889
Remuneraciones por pagar	6.845.326.713	9.656.630.438	2.975.074.050
Participaciones sobre resultados por pagar	7.144.388.955	10.469.075.982	2.999.348.227
Operaciones sujetas a compensación	91.148.109	207.654.419	2.737.915.668
Vacaciones acumuladas por pagar	4.438.386.124	4.162.161.359	4.872.586.175
Aguinaldo acumulado por pagar	3.144.913.024	1.279.105.779	2.596.340.987
Cuentas por pagar bienes adjudicados	212.440.607	198.833.316	912.119.496
Depósitos provisionales para el pago de primas	2.744.527.143	2.063.670.964	3.244.740.703
Contratación directa proveeduría varias (1)	-	974.210.561	1.063.044.977
Procesos pendientes de venta de bienes	1.289.356.178	-	361.504.032
Cuentas por pagar clientes	-	13.575.039	1.726.386.903
Otros acreedores varios (2)	-	2.938.726.655	2.976.175.001
Garantías Merlink	1.354.595.009	1.422.035.747	1.161.542.568
Cuota organismos internacionales	450.500.000	-	343.875.000
Sumas recibidas por ventas parciales de bienes adjudicados	-	635.281.514	
Asignación para diferencias de caja	-	583.322.866	41.634.430
Aparto para las marcas Master Card y Visa	-	-	1.249.262.040
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	3.261.989	-	-
Otros acreedores varios	3.220.884.953	-	-
	<hr/> <u>¢ 54.411.048.982</u>	<hr/> <u>55.515.498.752</u>	<hr/> <u>49.519.830.699</u>

(1) Las cuentas por pagar a clientes corresponden a dividendos, ventas o liquidaciones que están a la espera de instrucción por parte de los inversionistas del exterior.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(24) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	₡ 79.422.254	72.347.267	49.568.930
	<u>79.422.254</u>	<u>72.347.267</u>	<u>49.568.930</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	-	-	272.067.378
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	2.136.122.856	25.188.593.904	3.579.677.983
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>12.552.261.489</u> <u>14.688.384.345</u> ₡ <u>14.767.806.599</u>	<u>11.791.173.967</u> <u>36.979.767.871</u> <u>37.052.115.138</u>	<u>16.319.979.381</u> <u>19.899.657.364</u> <u>19.949.226.294</u>

(25) Obligaciones subordinadas

Al 31 de marzo 2021, el Banco mantiene obligaciones subordinadas, según se detalla a continuación:

Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Líbor 6 meses +4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses +5,00%	10años	27/05/2024	US\$ 60.000.000	70.000.000	80.000.000
Líbor 6 meses +5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses +5,75%	15años	23/10/2029	26.250.000 US\$ 86.250.000 ₡ 53.113.612.500	27.000.000 97.000.000 78.570.700.000	29.250.000 109.250.000 412.563.997
Total equivalente en colones Cargos financieros por pagar			₡ 412.563.997 ₡ 53.526.176.497	1.917.469.915 60.950.013.196	53.526.176.497 64.797.395.414

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(26) Patrimonio

(a) Capital social

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(b) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales, se detalla a continuación:

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

(c) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 de marzo de 2021, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende a ₡41.687.504.022 (₡39.043.365.123 a diciembre y marzo 2020).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(27) Cuentas contingentes

AL 31 de marzo de 2021, el Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general separado, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez, los montos nacionales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales, se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Garantías de cumplimiento	¢ 42.640.522.315	43.130.640.271	28.555.913.953
Garantías de participación	3.196.759.297	3.226.116.392	3.405.086.724
Otras garantías	531.684.787	698.212.573	464.086.617
Cartas de crédito	5.813.036.440	2.514.802.830	6.471.453.506
Créditos pendientes de desembolsar	130.921.240	130.054.473	171.352.651
	<u>52.312.924.079</u>	<u>49.699.826.539</u>	<u>39.067.893.451</u>
 Líneas de crédito de utilización automática	278.175.266.470	276.948.161.866	268.581.934.566
Otras contingencias-no crediticias	83.658.102	83.658.102	92.897.699
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 43)	<u>154.531.630.379</u>	<u>153.103.666.749</u>	<u>150.446.760.537</u>
	<u>432.790.554.951</u>	<u>430.135.486.717</u>	<u>419.121.592.802</u>
 Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	1.114.616.100	1.419.790.000	-
	<u>¢ 486.218.095.130</u>	<u>481.255.103.256</u>	<u>458.189.486.253</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(28) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2021, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	€ 223.415.520	12.625.492	17.587.361	-	-	-	-	99.032.223	-	19.135.100.315	-	19.487.760.911
Inversiones en instrumentos financieros	253.904.394.371	9.015.544.290	-	1.645.382.511.657	3.946.189.780	-	2.488.742	99.369.011	-	20.418.979	623.279	1.912.371.540.109
Cartera de crédito	3.206.847.792	-	1.321.840.333	-	-	-	-	-	-	-	-	4.528.688.125
Cuentas y productos por cobrar	125.360.451.256	28.760.938.776	1.873.351.302	51.150.508	-	-	-	152.197.070	-	-	453.199	156.198.542.111
Bienes realizables	141.382.781	-	9.465.809	-	-	-	-	-	-	-	-	150.848.590
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	23.381.581	176.000	-	-	36.000	-	4.740.000	228.333.581
Inmuebles, mobiliario y equipo	801.047.029	60.639.497.446	-	117.344.920.072	521.101.270	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	191.030.189.153
Otros activos	25.595.851.734	814.037.851	-	235.000.000	8.986.598	-	-	-	-	4.325.312.525	1.674.504.726	32.653.693.434
€	409.233.390.483	99.242.643.855	3.222.244.805	1.763.213.582.237	4.499.659.229	176.000	2.488.742	9.069.973.631	36.000	23.480.831.819	4.684.569.213	2.316.649.596.014

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos, es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	€ 152.212.681	13.742.792	32.573.063	-	50.948	-	-	112.688.268	-	-	-	311.267.752
Inversiones en instrumentos financieros	257.725.189.796	9.454.518.197	-	1.343.755.390.190	3.913.798.890	-	2.476.638	99.318.230	-	25.040.096	623.863	1.614.976.355.900
Cartera de crédito	3.381.226.990	-	1.366.285.824	-	-	-	-	-	-	-	-	4.747.512.814
Cuentas y productos por cobrar	124.970.432.328	28.641.538.113	1.809.785.284	48.243.476	4.130	-	-	150.558.000	-	-	226.600	155.620.787.931
Bienes realizables	156.440.366	-	10.344.986	-	-	-	-	-	-	-	-	166.785.352
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.381.730	176.000	-	-	36.000	-	4.740.000	208.333.730
Inmuebles, mobiliario y equipo	814.658.626	41.230.798.513	-	117.743.721.852	713.984.053	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	172.226.786.380
Otros activos	26.057.695.783	20.546.461.139	-	235.000.000	6.129.435	-	-	-	-	4.182.208.000	1.674.504.726	52.701.999.083
€ 413.257.856.570	99.887.058.754	3.218.989.157	1.461.982.355.518	4.637.349.186	176.000	2.476.638	9.081.939.825	36.000	4.207.248.096	4.684.343.198	2.000.959.828.942	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos, es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
Activos de los fideicomisos												
Disponibilidades	€ 221.858.392	302.674.032	17.644.032		20	51.700	-	8.864	212.109.998	-	-	754.347.038
Inversiones en instrumentos financieros	258.578.649.555	17.828.202.554	-	1.237.360.609.646	3.589.978.666	-	2.437.096	35.248.027	-	35.249.689	588.063	1.517.430.963.296
Cartera de crédito	3.292.427.685	-	1.401.049.106	-	-	-	-	-	-	-	-	4.693.476.791
Cuentas y productos por cobrar	87.097.268.910	27.752.270.639	1.802.152.359	32.455.389	-	-	-	134.147.083	-	-	1.257.860	116.819.552.240
Bienes realizables	147.946.086	-	11.792.442	-	-	-	-	-	-	-	-	159.738.528
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.378.737	176.000	-	-	36.000	-	944.532.000	1.148.122.737
Inmuebles, mobiliario y equipo	802.039.010	42.931.054.338	-	104.127.451.336	483.082.253	-	-	8.719.375.327	-	-	1.738.460.805	158.801.463.069
Otros activos	€ 45.997.221.433	11.042.692.646	-	235.000.000	6.989.440	-	-	-	-	-	1.674.504.726	58.956.408.245
	€ 396.137.411.071	99.856.894.209	3.232.637.939	1.341.955.516.391	4.083.480.796	176.000	2.445.960	9.100.880.435	36.000	35.249.689	4.359.343.454	1.858.764.071.944

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(29) Otras cuentas de orden deudoras

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

	¢	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Garantías prendarias		207.132.618	189.575.678	1.336.850.436
Garantias sobre instrumentos financieros		22.626.707	70.693.196	-
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		6.333.889.951.803	6.552.345.391.910	5.192.288.294.029
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización		383.089.286.019	406.505.614.639	374.430.610.657
Créditos pendientes por desembolsar		174.315.522.339	172.571.373.581	235.218.377.271
Sobregiros pendientes de utilización		55.750.203	111.415.987	
Inversiones liquidadas		-	-	7.098.548
Créditos liquidados		345.323.658.338	338.806.069.999	177.013.585.526
Otras cuentas por cobrar liquidadas		15.083.395.807	14.954.527.504	9.919.017.809
Productos por cobrar liquidadas		31.806.060.808	30.839.072.824	17.107.512.741
Productos en suspenso de cartera de crédito		32.401.432.900	30.647.147.213	17.231.665.607
Documentos de respaldo en poder de la entidad		2.572	2.384	1.255
Valores emitidos por colocar		6.248.000.000	6.248.000.000	14.224.000.000
Cartas de crédito notificadas		3.865.858.306	4.025.233.727	14.584.811.895
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 6)		403.491.644.010	396.628.213.300	581.859.040.000
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo		30.789.263.982	30.789.263.983	5.560.821.062
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo		52.976.645.521	52.976.645.521	14.034.058.141
Gastos no deducibles		12.389.918.809	12.389.918.809	36.298.578.684
Ingresos no gravables		13.624.603.217	13.624.603.217	74.813.855.403
Otras cuentas de registro		210.699.046.997	233.638.123.692	192.315.902.127
	<u>8.050.279.800.956</u>	<u>8.297.360.887.164</u>	<u>6.958.244.081.191</u>	
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras		1.554.980.349.938	1.520.637.448.493	899.901.672.170
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		739.742.861.263	616.184.560.408	302.111.835.336
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia		13.337.555.960.232	12.564.395.883.368	9.990.543.445.105
	<u>¢ 15.632.279.171.433</u>	<u>22.998.578.779.433</u>	<u>18.150.801.033.802</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(30) Ingresos por instrumentos financieros

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

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
<i><u>Disponibilidades:</u></i>		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	₡ 192.246.171	1.290.935.770
<i><u>Instrumentos financieros:</u></i>		
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	56.945.012	519.890.754
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.040.824.925	9.024.834.398
Inversiones al costo amortizado	5.239.355.250	8.364.772.730
Inversiones en valores, vencidos y restringidos	<u>111.560.303</u> <u>14.448.685.490</u> ₡ <u>14.640.931.661</u>	<u>62.015.281</u> <u>17.971.513.163</u> <u>19.262.448.933</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(31) Ingresos por cartera de crédito

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
<i>Créditos vigentes:</i>		
Productos por créditos de personas físicas	¢ 38.217.629.018	43.996.917.891
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	1.292.917.394	1.665.448.947
Productos por créditos - Empresarial	15.246.438.401	19.580.177.271
Productos por créditos - Corporativo	17.901.648.466	19.787.313.928
Productos por créditos – Sector público	2.315.445.867	2.978.601.574
Productos por créditos – Sector financiero	<u>1.415.099.205</u>	<u>1.989.562.723</u>
	<u>76.389.178.351</u>	<u>89.998.022.334</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>		
Productos por créditos vencidos - Personas Físicas	6.419.331.257	7.409.995.817
Productos por créditos vencidos de Sistema de Banca de Desarrollo	167.745.417	206.141.757
Productos por Créditos vencidos - Empresarial	4.106.289.566	4.133.527.009
Productos por créditos vencidos - Corporativo	481.232.704	1.013.051.830
Productos por créditos vencidos – Sector Público	52.410.507	33.081.073
Productos por créditos vencidos – Sector Financiero	328.112	328.224
Productos por créditos en cobro judicial	1.819.906.575	2.314.505.711
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	<u>261.964.663</u>	<u>261.659.752</u>
	<u>13.309.208.801</u>	<u>15.372.291.173</u>
¢	<u>89.698.387.152</u>	<u>105.370.313.507</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(32) Otros ingresos financieros

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Comisiones por cartas de crédito	¢ 3.675.470	3.740.641
Comisiones por garantías otorgadas	195.514.073	173.384.359
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	110.450.127	-
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	2.082.919.328	1.374.016.285
Otros ingresos financieros diversos	744.196.136	1.449.876.931
	<u>¢ 3.136.755.134</u>	<u>3.001.018.216</u>

(33) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Captaciones a la vista	¢ 9.881.091.947	14.874.320.904
Captaciones a plazo	23.165.174.604	35.635.115.708
	<u>¢ 33.046.266.551</u>	<u>50.509.436.612</u>

(34) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 381.742.793	621.424.516
Obligaciones a plazo con entidades financieras	10.113.259.657	12.494.662.631
	<u>¢ 10.495.002.450</u>	<u>13.116.087.147</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(35) Otros gastos financieros

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

		Marzo 2021	Marzo 2020
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡	54.592.446	37.834.865
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés		215.004.603	13.998.698.602
Otros gastos financieros diversos		<u>152.188.756</u>	<u>170.940.040</u>
	₡	<u>421.785.805</u>	<u>14.207.473.507</u>

(36) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

		Marzo 2021	Marzo 2020
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 12)	₡	16.850.882.004	13.752.570.405
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)		210.679.781	309.565.662
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 12 y 24)		-	1.000.000
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 12)		100.000.000	1.209.469.488
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 12 y 24)		100.000.001	24.025.568
Estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		991.686.819	297.382.395
Estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado		358.189.949	348.702.097
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados		<u>12.542</u>	<u>170.357</u>
	₡	<u>18.611.451.096</u>	<u>15.942.885.972</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 2.365.182.613	2.507.960.522
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	693.159	204.322
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	223.931.665	304.605.669
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	1.683.869.951	332.866.837
	<u>¢ 4.273.677.388</u>	<u>3.145.637.350</u>

(38) Ingresos por comisión de servicios

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Giros y transferencias	¢ 2.360.323.781	2.209.228.407
Certificación de cheques	911.314	778.493
Fideicomisos	452.021.111	392.340.558
Custodias	445.989.239	405.413.648
Mandatos	14.214	41.871
Cobranzas	4.947.565	5.311.477
Tarjetas de crédito	13.538.589.627	15.998.198.341
Servicios administrativos	1.047.377.253	953.276.362
Colocación de seguros	148.710.017	229.511.715
Operaciones con partes relacionadas	182.447.797	158.401.428
Comisión otros afiliados convenios	3.102.923.552	2.880.290.391
Intercambio local servibanca	5.236.496.257	5.883.126.515
Otras comisiones	<u>1.934.560.710</u>	<u>1.965.967.728</u>
	<u>¢ 28.455.312.438</u>	<u>31.081.886.934</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(39) Otros ingresos operativos

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Recuperación de gastos (1)	₡ 1.183.191.788	1.746.543.723
Valuación neta de otros activos (véase nota 6)	9.980.921	117.392.688
Otros ingresos por cuentas por cobrar	340.469	1.476.553
Por liquidación cuentas de ahorros	-	55.450.751
Por cobros administrativos PMEP	277.529.018	397.695.982
Liquidación CDP por no retiro	230.388.841	85.351.849
Retenciones a proveedores	-	79.318.123
Sobrante de cajero humano	-	50.978.986
Otros ingresos operativos	483.493.204	259.576.819
Disminución de provisiones	5.322.533	416.885.812
	<u>₡ 2.190.246.774</u>	<u>3.210.671.286</u>

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

(40) Gastos por bienes mantenidos para la venta

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(41) Gastos por provisiones

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Prestaciones laborales	₡ 17.459.537	49.134.666
Litigios pendientes	182.341.387	142.653.171
Provisión por programa puntos BN Premios	428.564.811	988.494.946
Caso de las comisiones de los gestores con la CCSS	342.059.526	270.978.445
Caso Tributo RIVM	-	600.920.714
Traslado de cargos	488.901.159	488.901.158
Otras provisiones	482.366	2.896.811
	<hr/> <hr/> ₡ 1.459.808.786	<hr/> <hr/> 2.543.979.911

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(42) Otros gastos operativos

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	¢ 143.282	-
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 6)	2.676.297	337.908.509
Gastos por impuesto al valor agregado	269.171.348	221.174.040
Impuesto sobre la renta por remesas al exterior	1.872.419	1.675.614
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	65.004.886	1.273.236.929
Patentes	314.332.767	63.657.379
Otros impuestos pagados en el país	87.330	257.015.010
Otros impuestos pagados en el exterior	5.780	14.660.680
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	684.625.233	572.838.113
Amortización costos directos diferidos		
asociados a créditos	98.019.622	200.876.801
Devolución de productos cobrados a clientes	-	853.646.245
Costos asociados a pólizas microcréditos	826.487.941	800.555.722
Autorización en exterior	451.406.534	741.541.477
Desembolso de fondos base I y II	3.918.068.553	4.139.214.668
Póliza de vida saldo deudor	2.023.256.512	2.055.514.421
Mantenimiento software y licencias	3.701.661.138	1.708.744.575
Gastos operativos varios	1.345.324.753	1.258.597.286
Otros gastos por bienes diversos	159.463	-
	<hr/> ¢ 13.702.303.858	<hr/> 14.500.857.469

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(43) Gastos de personal

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 15.192.516.288	16.179.990.103
Salarios y bonificaciones de personal contratado	223.189.135	364.583.620
Remuneraciones a directores y fiscales	37.479.162	32.578.701
Tiempo extraordinario	104.270.921	189.743.930
Viáticos	36.133.712	84.956.251
Decimotercer sueldo	1.674.500.742	1.651.994.752
Vacaciones	1.601.207.771	1.418.428.018
Incentivos	878.338.613	694.869.668
Otras retribuciones	1.194.108.267	756.400.351
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	980.435.435	992.572.477
Cargas sociales patronales	6.850.390.811	6.406.993.283
Refrigerios	7.920.631	88.243.631
Vestimenta	64.000	20.426.461
Capacitación	37.085.057	44.515.125
Seguro para el personal	36.261.256	14.449.972
Salario escolar	1.588.615.103	1.568.697.950
Fondo de Capitalización Laboral	334.012.035	603.382.481
Otros gastos de personal	156.892.293	267.251.404
	<hr/> <hr/> ₡ 30.933.421.232	<hr/> <hr/> 31.380.078.178

(44) Otros gastos de administración

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Servicios externos	₡ 5.865.283.797	3.962.556.276
Movilidad y comunicación	759.699.327	775.665.565
Infraestructura	6.209.919.833	6.307.765.231
Gastos generales	3.423.210.866	3.090.452.853
	<hr/> <hr/> ₡ 16.258.113.823	<hr/> <hr/> 14.136.439.925

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(45) Participación sobre la utilidad

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
CONAPE 5%	¢ 922.363.485	727.681.044
Comisión Nacional de Emergencias 3%	465.160.122	353.766.351
INFOCOOP 10%	1.271.488.184	992.388.174
RIVM 15%	1.275.219.202	925.512.658
	<u>¢ 3.934.230.993</u>	<u>2.999.348.227</u>

(46) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo, la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable, se muestra en la siguiente tabla:

	Marzo 2021	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 1.348.466.493.603	1.379.990.856.795
Cartera de crédito	<u>4.404.792.572.011</u>	<u>4.235.005.218.527</u>
	<u>¢ 5.753.259.065.614</u>	<u>5.614.996.075.322</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢ 3.706.544.602.054	3.639.923.366.334
Otras obligaciones con el público a la vista	15.232.424.903	15.836.019.871
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>3.072.236.385.346</u>	<u>2.901.080.548.166</u>
	<u>¢ 6.794.013.412.303</u>	<u>6.556.839.934.371</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

	Marzo 2020	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	₡ 1.212.903.830.237	1.212.903.830.237	
Cartera de crédito	<u>4.250.549.276.269</u>	<u>4.225.454.487.328</u>	
	<u>₡ 5.463.453.106.506</u>	<u>5.438.358.317.565</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 3.298.933.364.422	3.298.933.364.422	
Otras obligaciones con el público a la vista	16.034.879.867	16.034.879.867	
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>2.988.650.248.394</u>	<u>2.979.808.289.435</u>	
	<u>₡ 6.303.618.492.683</u>	<u>6.294.776.533.724</u>	

Estimación del valor razonable

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

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

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

- (b) Cartera de créditos

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

- (c) Captaciones a plazo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Obligaciones con entidades

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

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

Al 31 de marzo, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía, se presentan como sigue:

	Marzo 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	₡ -	20.302.567.087	4.360.181.124	24.662.748.211
Valor razonable con cambios en ORI	816.104.517.160	5.489.054.860	-	821.593.572.020
Costo amortizado	786.460.192.064	-	-	786.460.192.064
Instrumentos financieros derivados	-	-	14.889.862.208	14.889.862.208
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	397.950.248.291	397.950.248.291
Marzo 2020				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en ORI	₡ 673.301.813.293	3.965.075.017	-	677.266.888.310
Costo amortizado	680.770.458.624	-	-	680.770.458.624
Valor razonable con cambios en resultados	3.172.700.447	30.532.338.806	4.538.028.867	38.243.068.120
Instrumentos financieros derivados	-	-	23.613.521.385	23.613.521.385
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	484.143.859.218	484.143.859.218

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

	31 de marzo de		
	2021		2020
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	₡ 4.370.730.920	-	-
Recompras	-	-	-
Valoración	-	14.887.353.885	10.412.403.396
Amortizaciones	-	-	1.820.548.380
Diferencias de cambio	(10.549.796)	2.508.323	385.717.296.515
Saldo final	₡ 4.360.181.124	14.889.862.208	397.950.248.291

	31 de marzo de		
	2021		2020
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	₡ 4.370.730.920	-	-
Recompras	-	-	-
Valoración	-	14.887.353.885	10.412.403.396
Amortizaciones	-	-	1.820.548.380
Diferencias de cambio	(10.549.796)	2.508.323	385.717.296.515
Saldo final	₡ 4.360.181.124	14.889.862.208	397.950.248.291

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(47) Contingencias

Al 31 de marzo de 2021, el Banco enfrenta los siguientes procesos legales a favor y en contra:

Número de casos en contra		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2021	2020		2021	2020
387	354	Primera Instancia	₡ 128.582.465.620	260.283.301.146
15	16	Segunda Instancia	20.398.825.394	18.611.486.536
11	9	Casación	5.550.339.365	5.720.491.698
-	-	Proceso Administrativo (véase nota 22)	-	-
413	379		₡ 154.531.630.379	284.615.279.380

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

Adicionalmente, el Banco afronta 1 litigio relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que es llevado bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal Contencioso Administrativo, 10:45 horas del 20 de noviembre de 2015, recibida el 15 de diciembre de 2015. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene una provisión por ₡820.669.567,33 para el caso de la demanda 15-008666-1027-CA.

Adicional a este caso se pueden mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 14-003379-1027-CA
 - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los miembros del Banco actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente ha tenido cobertura de la prensa.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- ✓ Estado actual: Resolución de las 17:15 del 10 de abril de 2018 ordenó la des acumulación del expediente, para que se individualicen en carpetas separadas cada uno de los miembros del Banco. Dicha resolución fue impugnada sin éxito por la representación de los actores y actualmente se dio traslado al Banco de decenas de demandas individualizadas que están en proceso de contestación, e incluso con audiencias preliminares señaladas y otros en espera de señalamiento para juicio oral y público o dictado de sentencia por haber sido declarados de puro derecho.
- No. de expediente: 08-000388-0419-AG
 - ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
 - ✓ Relación de hechos: El proceso tiene como pretensión declarar la responsabilidad de CORBANA, como Fiduciario de un Fideicomiso de Administración de fincas bananeras, en el cual el Banco Nacional de Costa Rica fungió como Fideicomisario. La Sentencia 92-2015 de primera instancia es en favor del Banco, por cuanto el Juzgado Agrario acogió la excepción de prescripción de la acción, al haberse interpuesto la demanda posterior a los cuatro años de prescripción negativa, señalados en el Artículo 968 el Código de Comercio.
 - ✓ Estado actual: Voto 055-F-18 de las 11:55 hrs. del 31 de enero de 2018 denegó la excepción de prescripción negativa en su modalidad mercantil y la común decenal. Deberá el juez de primera instancia emitir pronunciamiento respecto del incidente de hechos nuevos y pretensiones de la demanda, conforme proceda. Inconformes con lo resuelto, todas las partes presentaron recursos de casación ante la Sala Primera. Sin movimientos a la fecha.
- No. de expediente: 08-000232-0419-AG
 - ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
 - ✓ Relación de hechos: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas que fuera tramitado bajo el número de expediente 97-010656-1701 AG del Juzgado Agrario de Corredores promovido por el Banco Nacional en contra de Surcoop R.L.
 - ✓ Estado Actual: El Banco Nacional se apersonó ante la Sala Primera, con motivo del recurso de casación interpuesto por la actora. Se encuentra pendiente de resolución por parte de la Sala Primera.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros
- ✓ Relación de hechos: Se denunció irregularidades con respecto a la empresa Zion en la tramitación de créditos otorgados a la empresa, el mal uso de los recursos, la presentación de documentos falsos al Banco para lograr la aprobación de los créditos, así como la aparente participación de algunos empleados del Banco en los hechos.
- ✓ Estado actual: La fiscalía presentó acusación, pero no la comunicó al BNCR por considerar que no somos víctimas. Se presentó una actividad procesal defectuosa para que nos pongan en conocimiento la acusación. En audiencia del 12 de setiembre de 2019, se conocerá la actividad procesal defectuosa presentada por el BNCR. Hay una acción civil en contra del BNCR, pero no se sostiene porque los denunciados (funcionarios bancarios) fueron remitidos a un testimonio de piezas, hasta que no esté la situación jurídica de estas personas definidas, no será posible que los accionen civilmente.

• No. de expediente: 14-00826-1027-CA.

- ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote.
- ✓ Estado actual: Se interpuso recurso de Casación en contra de la sentencia de primera instancia. El asunto se encuentra en la sala primera. Pendiente de resolución. Recientemente se admitió el Recurso y se les brindó audiencias a los actores.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- No. de expediente: 15-002321-1027-CA.
 - ✓ Relación de hechos: El Banco Nacional de Costa Rica demandó a la Caja Costarricense del Seguro Social por planillas adicionales presentadas por cobro de comisiones a los empleados del BNCR que de conformidad con el Artículo 173 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional se encuentran exentas de aporte obrero patronal

Estado actual: se declaró sin lugar en todos sus extremos la demanda interpuesta por el Banco Nacional de Costa Rica. En virtud de ello, en tiempo y forma se interpuso el recurso extraordinario de casación correspondiente. A la fecha se encuentra para resolución de la Sala Primera.

(48) Emergencia provocada por el COVID-19

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

De los ₡1.757.233.842.885 al 31 de marzo del 2021, solo el 17,43 % aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 7.11% de la cartera total de crédito. (₡1.838.897.871.649 al 31 de diciembre del 2020, solo el 9,8% aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 4% de la cartera total de crédito y de los ₡1.089.705.451.526 al 31 de marzo del 2020, el 100% aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 25,69% de la cartera total de crédito).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

a) Medidas operativas

- El Banco ha reforzado de manera permanente la solicitud hacia los clientes para utilizar los canales digitales: BN MOVIL, SINPE MOVIL. Página Web, Centro de Contacto.
- Modificación de horarios en todas las oficinas de servicio:
 - i. Se disminuyó una hora la atención al público promoviendo con esto que tanto nuestros colaboradores como nuestros clientes tengan menos exposición.
 - ii. Se estableció una atención exclusiva para los adultos mayores, disponiendo la atención de este grupo para la primera hora y media de cada día y para los días de pensiones, esta exclusividad se aumenta a dos horas y media, abriendo cada oficina una hora antes del horario habitual.
 - iii. La atención de adultos mayores o clientes con alguna capacidad especial, tienen preferencia en su atención durante toda la jornada laboral.
 - iv. Se tomó la decisión de no prestar servicios en la red de servicios durante los fines de semana, salvo los cajeros automáticos.
- Se reforzaron las medidas de higiene instalando lavatorios móviles en las oficinas de mayor tránsito (29) y promoviendo el lavado de manos de todos nuestros clientes y personal, ello se realiza de forma previa y con posterioridad a realizar sus transacciones o de manera periódica, al menos una vez cada hora.
- A la fecha se cuenta con 2472 teletrabajadores, lo que representa el 44% de la población total. Todos los puestos que son teletrabajables han sido trasladados a esta modalidad.
- Con base en la capacidad física de cada oficina, se estableció la cantidad máxima de clientes y se marcó con separadores la distancia que deben observar entre clientes para evitar el contacto.
- Algunos autobancos que no estaban en funcionamiento fueron activados. Tenemos en operación: 17.
- Se procedió con la identificación de empleados de riesgo de salud según las indicaciones del Ministerio de Salud (462). Esa población fue alejada de los procesos de atención al público o, en su gran mayoría, fueron enviados a sus hogares para realizar teletrabajo.
- La Comisión Institucional de Emergencias del Banco sesiona de manera permanente en aras de implementar las diferentes medidas que recomienda el Ministerio de Salud.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

•

b) Medidas de apoyo para nuestros clientes de crédito

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

- Personas con crédito de vivienda, consumo o vehículos. Los deudores físicos no asalariados podrán asimismo prescindir del pago de las cuotas de sus préstamos por los próximos tres meses, de modo que estas se trasladarán a la última cuota de su crédito. Al igual que en el programa de pequeña y mediana empresa, este ajuste es automático y sólo aquellos clientes que no deseen acogerse a él, podrán seguir pagando sus cuotas con normalidad informándolo por los canales habilitados.
- Clientes de tarjeta de crédito. A partir del mes de abril de 2020, los deudores no asalariados de tarjetas de crédito verán trasladados de forma automática los pagos mínimos de sus cuotas correspondientes a los siguientes tres meses a las cuotas mensuales pagaderas a partir del cuarto mes.
- Pequeña y mediana empresa: todos los deudores de este segmento (independientemente del sector) con plan de pago cuota variable, podrán prescindir del pago de sus cuotas por los próximos cuatro meses, de modo que las mismas se trasladarán a la cuota final del crédito. Esta medida es automática, por lo que no se requerirá gestión alguna por parte del cliente. Asimismo, los clientes que no deseen acogerse a este beneficio podrán continuar pagando sus cuotas con normalidad, para lo cual sólo deberán comunicarlo a una línea telefónica o chat en nuestro sitio web habilitados para tal propósito.
- Banca corporativa (grandes empresas) y mediana empresa. Específicamente en el caso de clientes de las actividades “comercio” y “turismo”, con plan de pago cuota variable, podrán prescindir de sus cuotas por un plazo de entre 3 y hasta 9 meses de modo que estas se trasladarán a la última cuota del crédito con el fin de dar alivio financiero a estas empresas. En este caso el ajuste no aplica de manera automática e igual para todos los casos, sino que debe ser analizado individualmente. Para ese fin, el Banco ha dispuesto que ejecutivos asignados para tal fin contacten a los clientes elegibles para este beneficio. Para clientes de otros sectores económicos previamente identificados como vulnerables, el Banco ha desplegado también un grupo de sus ejecutivos para contactarlos y buscar alternativas para darle sostenibilidad a sus operaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

c) Medidas de liquidez

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

d) Medidas en la cartera de inversiones al costo Amortizado

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

(49) Ajuste por implementación de Normativa Regulatoria

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

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

	Diciembre 2020
Registro inicial de arrendamientos	₡ (2.439.435.636)
Deterioro cartera de inversiones	(1.023.639.969)
Impuesto renta diferido de vida útil de edificios	(3.393.880.949)
	<hr/> <hr/> <hr/>
	₡ (6.856.956.554)

Las instituciones supervisadas, tienen que efectuar el cálculo para la estimación de las inversiones, según lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera Instrumentos Financieros (NIIF 9), la cual establece que la entidad debe de clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelara:
 - i. El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales, anual y auditado.
 - ii. La ganancia o pérdida que habría sido reconocida en el estado de resultado del año para los estados financieros indicados en el acápite anterior.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c. Valor razonable con cambios en resultados: en esta categoría se deben de registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

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

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

- i. Lo dispuesto en el Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los períodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

(51) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

Debido a que la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 2 difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, se podrían generar divergencias monetarias en algunos saldos contables.

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