

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

31 de marzo de 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)

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

	<u>Nota</u>	<u>Marzo 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Marzo 2015</u>
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	4	990.967.724.687	845.089.095.231	737.702.868.862
Banco Central		64.411.535.509	79.927.683.485	69.607.159.977
Entidades financieras del país		709.961.834.599	640.298.337.809	605.214.916.634
Entidades financieras del exterior		3.561.888.065	16.415.516.733	8.599.529.042
Otras disponibilidades		202.325.626.558	103.225.443.701	44.961.352.268
Productos por cobrar		10.706.831.234	5.222.073.230	9.319.910.941
		8.722	40.273	-
Inversiones en instrumentos financieros				
Disponibles para la venta	5	1.093.636.545.072	1.071.837.259.198	1.095.772.935.135
Mantenidas al vencimiento		1.032.356.021.857	1.022.651.635.280	1.039.045.212.818
Instrumentos financieros derivados		27.259.395.285	27.030.439.007	27.280.583.228
Productos por cobrar		26.616.673.683	13.103.031.815	19.879.164.303
(Estimación por deterioro)		7.466.115.200	9.186.793.757	9.661.394.790
		(61.660.953)	(134.640.661)	(93.420.004)
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	6	3.686.712.728.546	3.663.687.932.586	3.306.853.774.201
Créditos vencidos		3.494.162.325.361	3.490.768.356.493	3.137.725.508.602
Créditos en cobro judicial		141.854.443.947	124.446.457.751	128.547.472.047
Productos por cobrar		90.913.037.984	86.287.327.716	73.326.254.945
(Estimación por deterioro)		26.551.202.626	25.154.673.605	23.254.682.069
	6-f	(66.768.281.372)	(62.968.882.979)	(56.000.143.462)
Cuentas y comisiones por cobrar				
Comisiones por cobrar	7	1.009.638.605	1.005.600.006	1.972.646.943
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		114.421.953	103.040.206	108.754.736
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		121.093.308	179.094.344	51.430.581
Otras cuentas por cobrar		3.118.186.428	3.081.707.872	3.618.333.838
Productos por cobrar		3.547.734.299	3.502.176.241	3.922.839.298
(Estimación por deterioro)		2.181.229	1.990.138	2.027.139
		(5.893.978.612)	(5.862.408.795)	(5.730.738.649)
Bienes realizables				
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	8	16.721.690.383	17.416.744.581	19.104.968.372
Otros bienes realizables		80.316.937.475	78.575.996.987	76.715.068.912
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		1.770.548	1.770.509	1.756.776
		(63.597.017.640)	(61.161.022.915)	(57.611.857.316)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	87.408.608.766	85.284.978.077	78.224.487.949
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	175.403.819.248	176.855.805.996	171.832.163.479
Otros activos	11	30.598.339.465	32.624.596.479	43.595.593.387
Cargos diferidos		12.128.566.009	12.588.815.622	21.660.392.038
Activos intangibles		3.936.511.740	3.755.368.332	3.901.986.444
Otros activos		14.533.261.716	16.280.412.525	18.033.214.905
TOTAL DE ACTIVOS		6.082.459.094.772	5.893.802.012.154	5.455.059.438.328

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

Continúa...

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
PASIVOS				
Obligaciones con el público	12	4.131.663.311.915	3.933.670.589.846	3.613.680.215.038
A la vista		2.552.606.882.865	2.476.060.368.987	2.229.171.938.161
A plazo		1.557.969.543.767	1.437.288.142.195	1.364.292.769.315
Cargos financieros por pagar		21.086.885.283	20.322.078.664	20.215.507.562
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	125.644.412	125.644.412	171.605.579
A plazo		125.644.412	125.644.412	171.585.500
Cargos financieros por pagar		-	-	20.079
Obligaciones con entidades	14-a	1.199.647.125.502	1.198.911.894.975	1.141.080.020.882
A la vista		320.753.380.220	274.253.607.972	254.928.340.309
A plazo		863.897.680.184	917.636.049.359	871.181.322.656
Cargos financieros por pagar		14.996.065.098	7.022.237.644	14.970.357.917
Cuentas por pagar y provisiones		88.419.139.639	109.442.795.135	91.582.717.582
Impuesto sobre la renta diferido	15-b	13.135.886.699	14.747.940.634	14.272.333.287
Provisiones	16	25.577.023.463	34.638.216.985	27.258.261.072
Otras cuentas por pagar diversas	17	49.706.229.477	60.056.637.516	50.052.123.223
Otros pasivos	18	42.043.836.522	42.411.442.867	30.218.143.639
Ingresos diferidos		15.325.882.603	14.717.958.057	10.100.556.550
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1.679.701.720	1.545.597.997	1.447.588.321
Otros pasivos		25.038.252.199	26.147.886.813	18.669.998.768
Obligaciones subordinadas	14-b	69.361.508.354	70.347.385.713	69.031.612.194
Obligaciones subordinadas		68.846.700.000	69.152.200.000	68.556.800.000
Cargos financieros por pagar		514.808.354	1.195.185.713	474.812.194
TOTAL DE PASIVOS		5.531.260.566.344	5.354.909.752.948	4.945.764.314.914
PATRIMONIO				
Capital social		118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Capital pagado	19-a	118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio		69.684.449.544	73.595.044.363	68.392.156.211
Superávit por revaluación de inmuebles	19-b	60.791.171.437	63.572.929.305	63.639.596.055
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-c	3.070.309.903	3.303.224.869	(134.408.248)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(914.296.808)	(435.415.249)	(1.318.641.763)
Superávit por revaluación de otros activos		69.678.787	69.678.787	70.246.625
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	6.667.586.225	7.084.626.651	6.135.363.542
Reservas patrimoniales	19-e	271.700.185.914	247.784.553.250	248.809.086.655
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		57.020.849.097	44.435.719.699	45.050.532.421
Resultado del período		12.912.921.071	36.801.775.377	10.766.969.405
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	19-f	21.749.819.320	18.144.863.035	18.146.075.240
TOTAL DEL PATRIMONIO		551.198.528.428	538.892.259.206	509.295.123.414
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		6.082.459.094.772	5.893.802.012.154	5.455.059.438.328
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	572.813.485.846	518.562.240.674	514.103.608.208
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	984.881.969.917	986.665.957.160	996.507.819.918
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		45.635.250.761	47.652.828.395	72.368.698.386
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		939.246.719.156	939.013.128.765	924.139.121.532
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		22.491.415.681	20.702.411.738	13.786.600.156
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	15.825.745.376.821	15.700.203.531.691	15.273.461.074.454
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.048.041.437.596	6.976.071.794.263	6.874.521.708.727
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		688.929.767.019	670.787.193.541	805.855.791.029
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		246.923.102.023	309.366.155.191	373.759.276.509
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		7.841.851.070.183	7.743.978.388.696	7.219.324.298.189

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solis
Confador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2016	Marzo 2015
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	23	96.040.281	62.789.577
Por inversiones en instrumentos financieros	23	10.389.121.171	10.472.799.298
Por cartera de crédito	24	84.848.880.201	80.425.006.477
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	38-c	701.332.758	378.896.620
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		98.404.401	53.135.964
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	5-b	13.638.821.708	7.426.650.336
Por otros ingresos financieros	25	3.008.550.069	9.670.777.908
Total de ingresos financieros		112.781.150.589	108.490.056.180
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	26	26.523.740.772	27.816.717.036
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	265.400
Por obligaciones con entidades financieras		11.513.214.138	9.237.226.999
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		935.683.456	935.833.027
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		13.982.560	31.171.812
Por otros gastos financieros	14-a	14.505.818.379	15.553.772.230
Total de gastos financieros		53.492.439.305	53.574.986.504
Por estimación de deterioro de activos	27	8.131.187.240	8.721.441.573
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	28	2.060.422.041	3.559.422.693
RESULTADO FINANCIERO		53.217.946.085	49.753.050.796
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	29	24.696.520.065	23.793.188.252
Por bienes realizables		378.091.067	5.923.133.207
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	3	877.328.628	1.150.983.587
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	3	1.162.212.227	582.136.655
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	3	293.038.326	180.965.265
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	3	208.091.935	85.947.613
Por cambio y arbitraje de divisas		5.911.228.707	5.828.595.559
Por otros ingresos con partes relacionadas		44.557.672	79.979.303
Por otros ingresos operativos	30	1.349.367.391	4.556.155.718
Total otros ingresos de operación		34.920.436.018	42.181.085.159

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2016	Marzo 2015
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1.594.472.664	1.438.575.987
Por bienes realizables	31	5.240.273.487	10.592.450.467
Por bienes diversos		34.765.453	961.817.912
Por provisiones	32	4.065.778.354	5.002.587.963
Por cambio y arbitraje de divisas		257.607	946.524
Por otros gastos con partes relacionadas		82.698.918	67.174.227
Por otros gastos operativos	33	13.533.957.335	13.668.919.188
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		111.853.469	2.530.925.365
Total otros gastos de operación		24.664.057.287	34.263.397.633
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		63.474.324.816	57.670.738.322
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	34	30.598.194.424	27.802.598.023
Por otros gastos de administración	35	14.654.506.819	12.651.257.042
Total gastos administrativos		45.252.701.243	40.453.855.065
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	15-a	18.221.623.573	17.216.883.257
Ingreso por impuesto sobre la renta de diferido	15-a	2.855.700.753	3.072.426.106
Participaciones sobre la utilidad	36	1.197.379.657	-
		3.650.381.406	3.377.487.746
RESULTADO DEL PERÍODO		12.912.921.071	10.766.969.405
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles		522.185.102	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(232.914.966)	1.611.971.691
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(478.881.559)	722.406.173
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(417.040.426)	(194.542.779)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(606.651.849)	2.139.835.085
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		12.306.269.222	12.906.804.490

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2015
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	118.130.303.482	63.639.596.055	(3.787.427.875)	70.246.625	6.329.906.321	66.252.321.126	216.895.556.917	80.942.799.347	14.548.173.826	496.769.154.698
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	31.342.395.808	(31.342.395.808)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	571.133.930	(571.133.930)	-	-
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)	-	(380.835.774)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3.597.901.414)	3.597.901.414	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	31.913.529.738	(35.892.266.926)	3.597.901.414	(380.835.774)
Resultado integral del periodo:										
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	10.766.969.405	-	10.766.969.405
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5-a	-	1.611.971.691	-	-	1.611.971.691	-	-	-	1.611.971.691
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5-a	-	722.406.173	-	-	722.406.173	-	-	-	722.406.173
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	(194.542.779)	(194.542.779)	-	-	-	(194.542.779)
Total resultado integral del periodo	19	-	2.334.377.864	-	(194.542.779)	2.139.835.085	-	10.766.969.405	-	12.906.804.490
Saldos al 31 de marzo de 2015	118.130.303.482	63.639.596.055	(1.453.050.011)	70.246.625	6.135.363.542	68.392.156.211	248.809.086.655	75.817.501.826	18.146.075.240	509.295.123.414

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

Jean Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Sofis
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2016
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio											
	Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2016		118.130.303.482	63.572.929.305	2.867.809.620	69.678.787	7.084.626.651	73.595.044.363	247.784.553.250	81.237.495.076	18.144.863.035	538.892.259.206
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:											
Reservas legales		-	-	-	-	-	-	23.819.338.155	(23.819.338.155)	-	-
Otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	96.294.509	(96.294.509)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-	-	-	-	-	(3.604.956.285)	3.604.956.285	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	23.915.632.664	(27.520.588.949)	3.604.956.285	-
Resultado integral del periodo:											
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	12.912.921.071	-	12.912.921.071
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5-a	-	-	(232.914.966)	-	-	(232.914.966)	-	-	-	(232.914.966)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5-a	-	-	(478.881.559)	-	-	(478.881.559)	-	-	-	(478.881.559)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	-	-	-	(417.040.426)	(417.040.426)	-	-	-	(417.040.426)
Superávit por revaluación de inmuebles		-	(2.781.757.868)	(2.781.757.868)	-	-	(2.781.757.868)	-	3.303.942.970	-	522.185.102
Total resultado integral del periodo		-	(2.781.757.868)	(711.796.525)	-	(417.040.426)	(3.910.594.819)	-	16.216.864.041	-	12.306.269.222
Saldos al 31 de marzo de 2016	19	118.130.303.482	60.791.171.437	2.156.013.095	69.678.787	6.667.586.225	69.684.449.544	271.700.185.914	69.933.770.168	21.749.819.320	551.198.528.428

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

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Arias Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		12.912.921.071	10.766.969.405
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		(1.701.410.098)	(5.595.650.890)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos, netas		5.932.693.842	4.645.667.639
Gasto por estimación por deterioro de inversiones, netas		(72.724.921)	33.565.545
Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		210.796.278	473.724.695
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables, netas		2.435.994.724	423.365.862
Pérdidas por ventas de bienes realizables		487.479.480	2.700.218.147
Gastos por provisiones, netos de pagos		4.004.814.522	1.570.885.490
Depreciaciones y amortizaciones		3.747.262.854	3.488.134.724
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(1.663.342.488)	(849.049.533)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(877.328.628)	(1.150.983.587)
Participaciones sobre la utilidad, netas		3.650.381.406	3.377.487.746
Impuesto sobre la renta diferido	15 -a	(1.197.379.657)	-
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	15 -a	2.855.700.753	3.072.426.106
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(95.238.001.372)	(90.897.805.775)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		29.885.341.668	27.525.693.303
		<u>(34.626.800.566)</u>	<u>(40.415.351.123)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(38.697.808.115)	(26.942.431.563)
Bienes realizables		2.829.895.330	3.358.156.566
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(191.091)	545.642
Otros activos		1.066.997.126	5.609.665.678
		<u>(69.427.907.316)</u>	<u>(58.389.414.800)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		229.845.357.710	7.717.903.959
Otras cuentas por pagar y provisiones		(25.644.762.239)	(36.751.866.252)
Otros pasivos		(995.514.650)	(4.282.802.394)
		<u>133.777.173.505</u>	<u>(91.706.179.487)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		95.562.150.908	88.682.705.419
Impuesto sobre la renta pagado		(3.072.426.106)	(578.898.382)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(21.146.707.595)	(18.122.162.964)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		<u>205.120.190.712</u>	<u>(21.724.535.414)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(4.849.664.617.478)	(538.953.883.331)
Disminución en instrumentos financieros		4.873.621.477.945	376.459.919.057
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2.412.981.689)	(8.384.010.467)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		33.737.806	107.360.889
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		<u>21.577.616.584</u>	<u>(170.770.613.852)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		15.958.200.000	3.193.118.404
Nuevas obligaciones subordinadas		-	(773.500.000)
Pago de obligaciones		(47.296.987.567)	(4.256.228.021)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(31.338.787.567)</u>	<u>(1.836.609.617)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		195.359.019.729	(194.331.758.883)
Efectivo y equivalentes al final del periodo		<u>995.211.203.222</u>	<u>1.002.120.094.155</u>
		<u>1.190.570.222.951</u>	<u>807.788.335.272</u>

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

31 de marzo de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016 y de 2015, el Banco cuenta con 170 oficinas (182 marzo 2015) y tiene bajo su control 467 cajeros automáticos (467 en marzo el 2015) y cuenta con 5.474 empleados (5.467 en marzo 2015). La dirección del sitio web es www.bnccr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

- Declaración de cumplimiento

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

- Base para la medición de activos y pasivos

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

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

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

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2016, el tipo de cambio se estableció en ₡529,59 y ₡542,23 (₡527,36 y ₡539,08 en el 2015) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2016, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡601,32 y ₡618,19 (₡555,47 y ₡587,68 en el 2015) por €1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 31 de marzo de 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡529,59 por US\$1,00 (₡527,36 por US\$1,00 en el 2015), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 31 de marzo de 2016, según el Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de €603,57 por €1,00 (€565,75 por €1,00 en el 2015), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2016, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de €861,99 por UD 1,00 (€862,66 por UD1,00 en el 2015), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

(d) Instrumentos financieros

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

i. *Clasificación*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 31 de marzo de 2016, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

Valores para negociar

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

ii. Reconocimiento

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

iii. Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar, disponibles para la venta e instrumentos derivados se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Dar de baja

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

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

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

vii. Compensación

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

viii. *Deterioro de activos financieros*

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

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

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

ix. *Instrumentos específicos*

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

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

Inversiones en instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(e) Cartera de crédito

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

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

(f) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(g) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Activos arrendados*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación y amortización

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

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

(j) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iii. Amortización

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

(k) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos financieros por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento. Al 31 de marzo de 2016 y de 2015, el Banco no tiene operaciones de arrendamiento financiero.

En el caso de las operaciones de arrendamiento operativo del Banco, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos. Al estar los contratos vencidos, al 31 de marzo de 2016 y 2015, el pago de arrendamiento de los vehículos se está haciendo por medio de orden de compra.

(l) Bienes realizables

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

(m) Participación en otras empresas

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(o) Provisiones

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(p) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 16), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(q) Beneficios para empleados

Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos

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

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

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

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

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

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(s) Ingresos diferidos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(t) Reserva legal

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

Otras reservas estatutarias

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

i. *Reserva regulatoria de bienes adjudicados:*

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Exceso de reserva regulatoria de crédito:

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

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

iii. Provisión dinámica regulatoria:

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(u) Superávit por revaluación

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

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

(v) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente:*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

ii. Diferido:

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

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

(w) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

(x) Uso de estimaciones

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso por intereses*

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

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

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

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

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

iii. *Ingresos por cambio y arbitraje de divisas*

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

iv. *Gastos por arrendamientos operativos*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(z) Participaciones sobre la utilidad

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(aa) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

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

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

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
		Valor contable	Valor contable	Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	₡ 436.585.050.239	415.470.981.358	373.481.461.160
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	4.842.000.617	4.874.288.911	4.635.113.900
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	₡ 198.829.470.013 ₡ 640.256.520.868	189.644.176.846 609.989.447.115	170.132.667.215 548.249.242.275
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Bank of América	₡ -	₡ -	₡ 3.693.645.645
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Citi Swap	₡ -	₡ -	₡ 2.114.713.601
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo JP Morgan Swap	₡ -	₡ -	₡ 2.112.656.901
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	₡ 29.738.806.251	₡ 29.866.916.093	₡ 15.192.981.501
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	₡ 114.654.311.141	₡ 115.181.185.610	₡ 126.281.341.561
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank	₡ 68.802.284.711	₡ 72.471.607.603	₡ 75.566.136.608
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	₡ 64.040.411.808 ₡ 277.235.813.911	₡ 66.482.575.651 ₡ 284.002.284.957	₡ 69.350.178.511 ₡ 294.311.654.328
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 11)	Depósitos en garantías	₡ 601.981.538	₡ 491.314.408	₡ 372.586.504

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Activos:			
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (véase nota 4)	₡ 11.131.875.480	10.601.795.993	7.012.199.335
Otras comisiones por cobrar (véase nota 7)	23.953.735	-	14.718.516
Cuentas por cobrar (véase nota 7)	18.590	29.269	251.819
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	(95.005.307)	(53.007.296)	(25.343.408)
Participaciones en el capital de otras empresas (véase nota 9)	₡ 87.408.608.766	85.284.978.077	78.224.487.949
	₡ 98.469.451.264	95.886.803.339	85.226.314.211
Pasivos:			
Obligaciones con entidades a la vista	₡ 1.907.362.302	1.705.071.380	1.852.732.322
Obligaciones con entidades a plazo	1.610.420.200	1.610.357.080	11.300.000
Cuenta por pagar	-	-	8.174.909
	₡ 3.517.782.502	3.315.428.460	1.872.207.231
Ingresos:			
Financieros	₡ 644.364	53.077.769	1.526.813
Operativos	117.096.536	514.185.822	122.995.975
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	877.328.628	4.410.917.651	1.150.983.587
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	1.162.212.227	4.036.054.819	582.136.655
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	293.038.326	938.518.217	180.965.265
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	₡ 208.091.935	763.959.084	85.947.613
	₡ 2.658.412.016	10.716.713.362	2.214.555.908
Gastos:			
Financieros	₡ 21.719.647	33.446.527	3.728.643
Operativos	82.698.918	391.074.715	87.246.785
	₡ 104.418.565	424.521.242	90.975.428

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Beneficios de corto plazo	₡ 202.420.329	873.095.958	231.197.494
Beneficios de largo plazo	26.314.643	113.502.474	30.055.674
Dietas Junta Directiva	25.408.731	126.683.366	28.132.968
	₡ 254.143.703	1.113.281.798	289.386.136

(4) Disponibilidades

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Disponibilidades	₡ 990.967.724.687	845.089.095.231	737.702.868.862
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	<u>199.602.498.264</u>	<u>150.122.107.991</u>	<u>70.085.466.410</u>
Disponibilidades y equivalente de efectivo	₡ 1.190.570.222.951	995.211.203.222	807.788.335.272

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Moneda nacional:</i>			
Efectivo	₡ 40.272.416.123	39.934.017.396	39.053.899.387
Efectivo en tránsito	8.146.732.000	19.920.450.000	11.017.889.000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Banco Central (1)	496.630.244.737	430.132.085.225	400.684.773.101
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.561.788.221	16.415.516.733	8.583.880.731
Cheques por compensar y valores al cobro	7.417.894.334	3.973.366.581	6.256.943.523
<i>Moneda extranjera:</i>			
Efectivo	14.711.473.762	18.725.202.055	18.332.158.822
Efectivo en tránsito	1.280.913.624	1.348.014.034	1.203.212.768
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Banco Central (1)	213.331.589.862	210.166.252.584	204.530.143.533
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	99.844	-	15.648.311
Bancos del exterior correspondales	169.289.830.018	82.042.623.264	34.392.936.111
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas (véase nota 2)	11.131.875.480	10.601.795.993	7.012.199.335
Depósitos over - night en entidades financieras del exterior	21.903.921.060	10.581.024.444	3.556.216.822
Cheques por compensar y valores al cobro	3.288.936.900	1.248.706.649	3.062.967.418
Productos por cobrar	8.722	40.273	-
	990.967.724.687	845.089.095.231	737.702.868.862

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(a) **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 461.833.506.629	444.633.899.606	450.712.080.981
Banco Central de Costa Rica	114.011.967.409	179.031.242.137	118.285.680.784
Bancos del Estado	50.491.630.507	175.390.259.449	52.086.283.581
Bancos privados	85.622.928.561	4.685.744.010	90.042.987.093
Emisores privados	<u>117.917.339.997</u>	<u>5.375.435.082</u>	<u>43.637.756.182</u>
	<u>829.877.373.103</u>	<u>809.116.580.284</u>	<u>754.764.788.621</u>
<u>Emisores del exterior:</u>			
Gobiernos	34.871.435.837	34.585.082.985	60.656.895.676
Emisores privados	73.150.649.853	71.604.777.235	77.808.622.231
Bancos privados	<u>94.456.563.064</u>	<u>107.345.194.776</u>	<u>145.814.906.290</u>
	<u>202.478.648.754</u>	<u>213.535.054.996</u>	<u>284.280.424.197</u>
	<u>1.032.356.021.857</u>	<u>1.022.651.635.280</u>	<u>1.039.045.212.818</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
Emisores del país	<u>27.259.395.285</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.280.583.228</u>
	<u>27.259.395.285</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.280.583.228</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	26.405.614.733	12.835.717.440	19.321.452.125
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	<u>211.058.950</u>	<u>267.314.375</u>	<u>557.712.178</u>
	<u>26.616.673.683</u>	<u>13.103.031.815</u>	<u>19.879.164.303</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación por deterioro de inversiones	(57.418.148)	(57.672.935)	(57.176.371)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	(4.242.805)	(76.967.726)	(36.243.633)
	(61.660.953)	(134.640.661)	(93.420.004)
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>7.466.115.200</u>	<u>9.186.793.757</u>	<u>9.661.394.790</u>
	<u>₡ 1.093.636.545.072</u>	<u>1.071.837.259.198</u>	<u>1.095.772.935.135</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Saldo al inicio del año	₡ 134.640.661	60.499.558	60.499.558
Gastos por estimación (véase nota 27)	20.527.703	128.016.660	33.565.545
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(93.252.624)	(53.727.022)	-
Diferencias de cambio	(254.787)	(148.535)	(645.099)
Saldo al final del año	<u>₡ 61.660.953</u>	<u>134.640.661</u>	<u>93.420.004</u>

Al 31 de marzo de 2016, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡57.418.148 (₡57.672.935 y ₡57.176.371 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos períodos.

Al 31 de marzo de 2016, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ₡4.242.805 (₡76.967.726 y ₡36.243.633 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEEF 09-08.

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Disponibles para la venta:</i>			
Valores del Banco Central de Costa Rica	₡ 84.273.161.107	78.972.686.001	103.092.699.189
Valores del sector público no financiero del país	347.179.194.728	329.452.713.165	324.430.738.955
Valores de entidades financieras del país	148.432.102.148	180.076.003.391	156.951.535.740
Valores del sector privado no financiero de país	3.562.286.860	3.224.157.216	21.305.646.804
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	32.558.021.307	38.025.184.747	73.757.906.650
Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del exterior Recursos propios	33.515.645.392	33.331.531.136	36.379.540.487
Operaciones diferidas de liquidez – recursos propios	100.274.046.000	70.191.640.000	23.477.976.000
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta	5.325.750.404	5.375.434.667	5.337.514.665
Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo	-	-	7.921.016.147
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	277.235.813.911 1.032.356.021.857	284.002.284.957 1.022.651.635.280	286.390.638.181 1.039.045.212.818
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>			
Valores del sector público no financiero del país	27.259.395.285 27.259.395.285	27.030.439.007 27.030.439.007	27.280.583.228 27.280.583.228
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	26.405.614.733	12.835.717.440	19.321.452.125
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	211.058.950 26.616.673.683	267.314.375 13.103.031.815	557.712.178 19.879.164.303
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación por deterioro de inversiones	(57.418.148)	(57.672.935)	(57.176.371)
Estimación por derivados diferente cobertura	(4.242.805) (61.660.953)	(76.967.726) (134.640.661)	(36.243.633) (93.420.004)
Productos por cobrar	7.466.115.200 ₡ 1.093.636.545.072	9.186.793.757 1.071.837.259.198	9.661.394.790 1.095.772.935.135

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Moneda	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Colones	0,90% a 11,04%	1,25% a 11,04%	3,66% a 11,04%
US dólares	0,25% a 7,63%	0,25% a 7,63%	0,25% a 7,63%
Euros	1,75 % y 5,50%	0,18 % a 4,75%	0,23% a 4,25%
UDES	0,00% a 0,74%	0,67% a 0,74%	0,67% a 0,74%

Al 31 de marzo de 2016, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢711.796.525 (ganancia no realizada de ¢6.655.237.495 y pérdida no realizada de ¢2.334.377.864 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente). De esta forma, al 31 de marzo de 2016, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢2.156.013.095 (una ganancia no realizada de ¢2.867.809.620 y pérdida no realizada de ¢1.453.050.011 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

(b) Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de marzo 2016 y 2015, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés operaciones de cobertura:

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el monto total de los nocionales de US\$750 millones, equivalentes a ¢397.192.500.000 (¢398.955.000.000 y ¢395.520.000.000 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 31 de marzo 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$49.860.485 equivalentes a ¢26.405.614.733 (véase nota 5-a).

Marzo 2016				
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 9.236.037	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	18.472.074	
Bank of America		200.000.000	18.472.074	
Subtotal		500.000.000	46.180.185	
CitiBank		100.000.000	1.472.120	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	2.208.180	
Subtotal		250.000.000	3.680.300	
Total	US\$	750.000.000	US\$ 49.860.485	
Monto colonizado	¢	397.192.500.000	¢ 26.405.614.733	

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

Diciembre 2015				
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 4.725.793	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	9.451.587	
Bank of America		200.000.000	9.451.587	
Subtotal		500.000.000	23.628.967	
CitiBank		100.000.000	200.417	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	300.625	
Subtotal		250.000.000	501.042	
Total	US\$	750.000.000	US\$ 24.130.009	
Monto colonizado	¢	398.955.000.000	¢ 12.835.717.440	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 2015 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$36.638.069 equivalentes a ¢19.321.452.126 (véase nota 5-a).

Banco emisor		Marzo 2015		Objetivo
		Nocial	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 6.773.859	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	13.547.714	
Bank of America		200.000.000	13.547.714	
Subtotal		500.000.000	33.869.287	
CitiBank		100.000.000	1.107.513	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	1.661.269	
Subtotal		250.000.000	2.768.782	
Total	US\$	750.000.000	US\$ 36.638.069	
Monto colonizado	¢	395.520.000.000	¢ 19.321.452.125	

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

Al 31 de marzo la efectividad en valoración en instrumentos financieros derivados se detalla a continuación:

	Tasa de efectividad		
	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Emisión de 5 años	107,40%	107,44%	94,62%
Emisión de 10 años	103,16%	100,48%	95,88%

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 31 de marzo de 2016 y 2015, utilizando los siguientes insumos:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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 diciembre de 2015 y 2014.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

✓ *Derivados con fines de negociación:*

Forwards de negociación de tipo de cambio:

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

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

Al 31 de marzo de 2016, el monto total de los nocionales de US\$24.550.000, equivalentes a ₡13.001.434.500 (US\$21.900.000 y US\$16.800.000 equivalentes a ₡11.649.486.000 y ₡8.859.648.000 en diciembre y marzo 2015, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 20).

Al 31 de marzo 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards, por un monto de ₡211.058.950 (₡267.314.375 y ₡557.712.178 en diciembre y marzo 2015, respectivamente), la cual se registró en una cuenta de activo (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estos forwards por un monto de ₡6.282.990 la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Ganancia en instrumentos financieros derivados ¢	15.403.777.165	35.212.694.463	16.076.990.355
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(1.764.955.457)	(24.488.661.522)	(8.650.340.019)
Ganancia neta ¢	<u>13.638.821.708</u>	<u>10.724.032.941</u>	<u>7.426.650.336</u>

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Comercio ¢	379.588.113.434	376.806.025.997	345.858.060.416
Servicios	783.461.777.415	796.162.829.760	675.481.580.566
Servicios financieros	125.248.405.730	125.197.166.308	101.561.169.832
Extracción de minerales	859.605.217	740.793.348	410.302.715
Industria de manufactura y extracción	153.438.486.799	154.988.964.935	158.976.771.728
Construcción	87.760.051.598	88.630.791.109	76.826.407.270
Agricultura y silvicultura	107.368.012.029	109.941.332.285	101.530.266.276
Ganadería, caza y pesca	68.323.696.901	64.738.300.126	59.530.702.526
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	367.432.692.386	347.407.634.466	276.684.672.877
Transporte y telecomunicaciones	27.402.154.089	26.464.717.118	20.860.159.657
Vivienda	1.118.775.355.518	1.108.935.164.745	1.058.863.895.952
Consumo o crédito personal	371.260.465.680	364.732.599.797	342.514.704.484
Turismo	136.010.990.496	136.755.821.966	120.500.541.295
Total créditos directos	3.726.929.807.292	3.701.502.141.960	3.339.599.235.594
Productos por cobrar	26.551.202.626	25.154.673.605	23.254.682.069
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(66.768.281.372)	(62.968.882.979)	(56.000.143.462)
Total cartera de créditos ¢	<u>3.686.712.728.546</u>	<u>3.663.687.932.586</u>	<u>3.306.853.774.201</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Moneda	Marzo 2016		Diciembre 2015		Marzo 2015	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	5,55% a 34,92%	14,28%	5,95% a 34,92%	14,32%	6,25% a 37,00%	15,35%
US dólares	3,00% a 30,00%	8,45%	3,00% a 27,96%	8,38%	3,15% a 27,96%	8,26%
UDES	3,85% a 11,00%	6,53%	3,85% a 11,00%	6,50%	3,85% a 10,00%	6,39%

Cartera vendida y titularizada

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

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

Al 31 de marzo de 2016, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$6.573.647 equivalente a ₡3.481.337.799 (US\$6.590.597 equivalente a ₡3.505.802.328 y US\$6.880.869 equivalente a ₡3.628.695.260 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).

Venta de cartera

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

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

Al 31 de marzo de 2016, los precios de venta de la cartera de crédito vendida, se detallan como sigue:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Al día	₡ 3.495.107.441.982	3.491.758.501.550	3.138.933.221.725
De 1 a 30 días	68.865.801.819	54.239.972.503	53.322.957.151
De 31 a 60 días	61.730.792.188	51.342.045.126	55.923.895.788
De 61 a 90 días	11.716.615.241	18.171.340.010	21.213.534.221
De 91 a 120 días	9.011.620.627	10.014.328.343	6.109.773.901
De 121 a 180 días	13.921.144.666	13.749.242.525	9.785.128.453
Más de 180 días	<u>66.576.390.769</u>	<u>62.226.711.903</u>	<u>54.310.724.355</u>
Total créditos directos	<u>3.726.929.807.292</u>	<u>3.701.502.141.960</u>	<u>3.339.599.235.594</u>
Productos por cobrar	26.551.202.626	25.154.673.605	23.254.682.069
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(66.768.281.372)</u>	<u>(62.968.882.979)</u>	<u>(56.000.143.462)</u>
Total cartera de créditos	<u>₡ 3.686.712.728.546</u>	<u>3.663.687.932.586</u>	<u>3.306.853.774.201</u>

(c) Cartera de crédito por origen

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 3.726.870.763.923	3.701.441.568.101	3.339.535.572.104
Cartera de crédito adquirida por el Banco	<u>59.043.369</u>	<u>60.573.859</u>	<u>63.663.490</u>
Total créditos directos	<u>3.726.929.807.292</u>	<u>3.701.502.141.960</u>	<u>3.339.599.235.594</u>
Productos por cobrar	26.551.202.626	25.154.673.605	23.254.682.069
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(66.768.281.372)</u>	<u>(62.968.882.979)</u>	<u>(56.000.143.462)</u>
Total cartera de créditos	<u>₡ 3.686.712.728.546</u>	<u>3.663.687.932.586</u>	<u>3.306.853.774.201</u>

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cartera de crédito adquirida por el Banco Nacional de Costa Rica fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 21,718 operaciones en el 2016 (20.334 operaciones en el 2015).	165.507.423.312	148.279.853.379	145.017.877.503
Cobro judicial, corresponde a 6,937 operaciones en el 2016, 2,44% de la cartera en el 2016 (6.696 operaciones en el 2015, 2,20% de la cartera en el 2015).	90.913.037.984	86.287.327.716	73.326.254.945
Total de intereses no percibidos	₡ 857.830.116	2.037.606.104	535.461.296

Al 31 de marzo de 2016, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ₡857.830.116 (aumentos), (₡2.037.606.104 y ₡535.461.296 (aumentos) a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).

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

(e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 14.912.191.699	14.386.339.789	13.411.603.990
Sobre cartera de crédito vencida	2.890.036.079	2.457.638.279	2.779.468.622
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	8.748.974.848	8.310.695.537	7.063.609.457
	<u>₡ 26.551.202.626</u>	<u>25.154.673.605</u>	<u>23.254.682.069</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Saldo inicial del año	₡ 62.968.882.979	49.838.574.099	49.838.574.099
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)	7.600.619.142	30.936.117.232	8.036.178.640
Cancelación de créditos	(3.713.709.100)	(17.763.386.035)	(1.673.239.000)
Diferencias de cambio	(87.511.649)	(42.422.317)	(201.370.277)
Saldo al final del año	<u>₡ 66.768.281.372</u>	<u>62.968.882.979</u>	<u>56.000.143.462</u>

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

(7) Cuentas y comisiones por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Comisiones por cobrar	₡ 114.421.953	103.040.206	108.754.736
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas- véase nota 3)	18.590	29.269	251.819
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas)	121.074.718	179.065.075	51.178.762
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15-b)	608.600.998	479.833.978	1.111.860.816
Impuesto sobre la renta por cobrar	2.509.585.430	2.601.873.894	2.506.473.022
Otras cuentas por cobrar diversas	3.547.734.299	3.502.176.241	3.922.839.298
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	2.181.229	1.990.138	2.027.139
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(5.893.978.612)	(5.862.408.795)	(5.730.738.649)
	<u>₡ 1.009.638.605</u>	<u>1.005.600.006</u>	<u>1.972.646.943</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Saldo al inicio del año	₡ 5.862.408.795	5.361.359.410	5.361.359.410
Gastos por estimación (véase nota 27)	369.720.388	1.332.435.789	509.885.376
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(158.924.108)	(128.906.016)	(36.160.680)
Liquidación de partidas contra estimación	(178.573.150)	(701.172.610)	(101.352.533)
Diferencias de cambio	(653.313)	(1.307.778)	(2.992.924)
Saldo al final del año	<u>₡ 5.893.978.612</u>	<u>5.862.408.795</u>	<u>5.730.738.649</u>

(8) Bienes realizables

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 80.316.937.475	78.575.996.987	76.715.068.912
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.770.548	1.770.509	1.756.776
Estimación por deterioro de bienes realizables	(63.597.017.640)	(61.161.022.915)	(57.611.857.316)
	<u>₡ 16.721.690.383</u>	<u>17.416.744.581</u>	<u>19.104.968.372</u>

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Saldos inicial del año	₡ 61.161.022.915	57.188.491.454	57.188.491.454
Gasto por estimación (véase nota 31)	2.447.261.606	4.847.672.218	5.928.010.022
Liquidación de bienes realizables	-	(83.315.000)	-
Disminución estimación contra ingresos	(11.266.881)	(791.825.757)	(5.504.644.160)
Saldo final del año	<u>₡ 63.597.017.640</u>	<u>61.161.022.915</u>	<u>57.611.857.316</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	₡ 18.950.038.252	18.316.758.339	15.236.362.255
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	5.833.967.488	5.384.597.996	4.629.776.610
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	6.998.895.776	6.784.875.822	6.474.615.197
BN Corredora de Seguros, S.A.	1.477.759.599	1.269.667.663	1.391.656.192
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA)	54.127.324.351	53.508.454.957	50.471.454.395
Participación en otras empresas no financieras	20.623.300	20.623.300	20.623.300
	₡ 87.408.608.766	85.284.978.077	78.224.487.949

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

	Marzo 2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del periodo	₡ 46.614.089.726	119.784.198.972	58.110.932.319	54.784.136.920	428.423.044	279.721.780.981
Adiciones	-	306.062.340	815.251.483	805.104.655	-	1.926.418.478
Retiros	-	-	(129.358.657)	(1.921.087)	-	(131.279.744)
Ajustes	-	667.426.041	(7.544)	-	-	667.418.497
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del periodo	46.614.089.726	120.757.687.353	58.796.817.601	55.587.320.488	428.423.044	282.184.338.212
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	29.704.829.213	30.563.330.502	42.289.717.108	308.098.161	102.865.974.984
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	353.096.710	1.268.962.742	1.225.493.502	6.974.275	2.854.527.229
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	313.384.134	-	-	-	313.384.134
Retiros	-	-	(95.925.653)	(1.616.285)	-	(97.541.938)
Ajustes	-	843.263.715	888.297	22.543	-	844.174.555
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del periodo	-	31.214.573.772	31.737.255.888	43.513.616.868	315.072.436	106.780.518.964
Saldo neto al final del periodo	₡ 46.614.089.726	89.543.113.581	27.059.561.713	12.073.703.620	113.350.608	175.403.819.248

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Marzo 2015				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos
					Total
<i>Costo:</i>					
Saldo al inicio del periodo	₡ 43.172.317.837	110.297.273.275	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124
Adiciones	-	6.770.757.014	1.126.286.369	490.092.100	-
Retiros	-	-	(277.913.780)	(535.527.533)	-
Ajustes	(161.199)	-	(312.847)	312.847	-
Reclasificaciones	-	-	260.505	(260.505)	-
Saldo al final del periodo	43.172.156.638	117.068.030.289	54.503.234.456	50.603.557.294	428.362.124
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldo al inicio del periodo	-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.239
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	243.205.065	1.121.663.996	1.129.810.748	9.549.377
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	328.172.729	-	-	328.172.729
Retiros	-	-	(243.175.694)	(462.904.727)	-
Ajustes	-	-	2.789.588	174.229	-
Reclasificaciones	-	-	287.614	(287.614)	-
Saldo al final del periodo	-	27.412.214.434	27.395.651.359	38.848.297.913	287.013.616
Saldo neto al final del periodo	₡ 43.172.156.638	89.655.815.855	27.107.583.097	11.755.259.381	141.348.508
					171.832.163.479

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Otros activos

El detalle de los otros activos, es como sigue:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Cargos diferidos:</i>			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡ 1.196.911.476	1.136.869.469	771.881.697
Costo de emisión de instrumentos financieros (3)	1.117.795.892	1.175.391.199	1.332.089.575
Costos proyecto de deuda subordinada	529.422.817	546.893.248	593.245.875
Costos directos diferidos asociados a créditos	5.965.686.724	6.080.470.185	14.320.914.112
Otros cargos diferidos	3.318.749.100	3.649.191.521	4.642.260.779
Sub total	<u>12.128.566.009</u>	<u>12.588.815.622</u>	<u>21.660.392.038</u>
<i>Activos intangibles:</i>			
Software (2)	<u>3.936.511.740</u>	<u>3.755.368.332</u>	<u>3.901.986.444</u>
Sub total	<u>3.936.511.740</u>	<u>3.755.368.332</u>	<u>3.901.986.444</u>
<i>Otros activos:</i>			
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	259.769.133	217.253.376	265.484.389
Impuesto pagado por anticipado	-	6.501.607.339	-
Póliza de seguros pagados por anticipado	263.920.527	204.619.158	288.775.629
Otros gastos pagados por anticipado	192.577.518	320.004.747	372.526.706
Papelaría, útiles y otros materiales	791.105.049	366.758.220	263.044.496
Bienes entregados en alquiler	101.819.903	102.151.718	149.649.681
Biblioteca y obras de arte	336.955.762	336.955.762	335.548.535
Construcciones en proceso	3.506.552.359	2.823.622.889	9.879.940.914
Derechos en instituciones sociales y gremiales	350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos	1.888.367.363	2.434.869.115	1.849.275.093
Faltantes de caja	-	-	50.000
Operaciones por liquidar	6.162.678.096	2.100.268.728	3.755.978.066
Otras operaciones pendientes de imputación	427.184.468	380.637.065	500.004.892
Depósitos en garantía (1)	437.606.098	329.713.080	255.914.729
Depósitos judiciales y administrativos (1)	164.375.440	161.601.328	116.671.775
Sub total	<u>14.533.261.716</u>	<u>16.280.412.525</u>	<u>18.033.214.905</u>
Total	<u>₡ 30.598.339.465</u>	<u>32.624.596.479</u>	<u>43.595.593.387</u>

(1) Al 31 de marzo de 2016, existen depósitos en garantía por ₡601.981.538 (₡491.314.408 y ₡372.586.504 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Al 31 de marzo de 2016, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del año	₡ 20.103.486.657	94.029.559	20.197.516.216
Adiciones	334.026	-	334.026
Retiros	(1.030.073.709)	-	(1.030.073.709)
Ajustes	657.383.120	-	657.383.120
Saldo al final del año	<u>19.731.130.094</u>	<u>94.029.559</u>	<u>19.825.159.653</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del año	16.348.118.324	94.029.559	16.442.147.883
Gastos del año	476.573.738	-	476.573.738
Retiros	(1.030.073.708)	-	(1.030.073.708)
Saldo final del año	<u>15.794.618.354</u>	<u>94.029.559</u>	<u>15.888.647.913</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 3.936.511.740</u>	<u>-</u>	<u>3.936.511.740</u>

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 18.614.268.416	94.029.559	18.708.297.975
Adiciones	121.557.052	-	121.557.052
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Saldo al final del periodo	<u>18.730.540.979</u>	<u>94.029.559</u>	<u>18.824.570.538</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	14.336.635.851	94.029.559	14.430.665.410
Gastos del periodo	497.203.173	-	497.203.173
Retiros	(5.284.489)	-	(5.284.489)
Saldo final del periodo	<u>14.828.554.535</u>	<u>94.029.559</u>	<u>14.922.584.094</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.901.986.444</u>	<u>-</u>	<u>3.901.986.444</u>

(3) Al 31 de marzo de 2016, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 264.795.000	264.795.000	529.590.000
Comisión Moody's Investors Service	132.397.500	132.397.500	264.795.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.472.119	6.472.119	12.944.238
RR Donelley	5.797.422	5.797.401	11.594.823
BNY Mellon	2.093.469	2.093.469	4.186.938
Moody's calificación emisor	17.529.429	17.529.429	35.058.858
Fitch Ratings	132.397.500	132.397.500	264.795.000
Milbank	77.934.464	77.934.464	155.868.928
Shearman & Sterling	78.035.616	78.035.616	156.071.232
Auditoría externa	100.622.100	100.622.100	201.244.200
Subtotal	818.074.619	818.074.598	1.636.149.217
Diferimiento	(367.968.374)	(150.384.952)	(518.353.326)
Total	<u>₡ 450.106.245</u>	<u>667.689.646</u>	<u>1.117.795.891</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

	Marzo 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 263.680.000	263.680.000	527.360.000
Comisión Moody's Investors Service	131.840.000	131.840.000	263.680.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.444.867	6.444.867	12.889.734
RR Donelley	5.773.010	5.772.989	11.545.999
BNY Mellon	2.084.654	2.084.654	4.169.308
Moody's calificación emisor	17.455.616	17.455.616	34.911.232
Fitch Ratings	131.840.000	131.840.000	263.680.000
Milbank	77.606.298	77.606.298	155.212.596
Shearman & Sterling	77.707.023	77.707.023	155.414.046
Auditoría externa	100.198.400	100.198.400	200.396.800
Subtotal	814.629.868	814.629.847	1.629.259.715
Diferimiento	(210.523.631)	(86.646.509)	(297.170.140)
Total	₡ 604.106.237	727.983.338	1.332.089.575

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Captaciones a la vista:</i>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.337.364.327.589	1.286.985.762.872	1.134.514.771.173
Cheques certificados	147.097.817	95.816.002	103.356.627
Depósitos de ahorro a la vista	1.177.405.233.050	1.149.490.351.138	1.034.780.675.484
Captaciones a plazo vencidas	22.865.252.036	21.175.066.864	22.723.182.691
Otras captaciones a la vista	1.996.147.301	6.039.745.640	23.990.291.833
Giros y transferencias por pagar	259.195.068	208.837.724	187.046.322
Cheques de gerencia	5.292.319.403	4.722.486.424	6.049.981.933
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	7.250.552.446	7.322.184.118	6.775.328.516
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	26.758.155	20.118.205	47.303.582
Subtotal	<u>2.552.606.882.865</u>	<u>2.476.060.368.987</u>	<u>2.229.171.938.161</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>			
Captaciones a plazo con el público	1.474.264.736.706	1.353.535.924.183	1.280.256.223.355
Otras captaciones a plazo	83.704.807.061	83.752.218.012	84.036.545.960
Subtotal	<u>1.557.969.543.767</u>	<u>1.437.288.142.195</u>	<u>1.364.292.769.315</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	21.086.885.283	20.322.078.664	20.215.507.562
Total	<u>₡ 4.131.663.311.915</u>	<u>3.933.670.589.846</u>	<u>3.613.680.215.038</u>

Al 31 de marzo de 2016, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengen una tasa de interés máxima del 0.90% anual (1,50% anual a diciembre y marzo 2015) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0.00% anual (0.00% anual a diciembre y marzo 2015) 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 0,10% anual (0,05% anual a diciembre y marzo en el 2015) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% anual a diciembre y marzo 2015) a partir de un saldo de US\$1.000.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Moneda	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015.
Colones	1,15% a 7,40%	1,15% a 7,60%	3,00% a 7,00%
Dólares	0,20% a 5,80%	0,10% a 5,00%	0,30% a 2,05%
Euros	0,01% a 0,05%	0,01% a 0,05%	0,01% a 0,05%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de marzo de 2015, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢30.345.631.358 (¢30.173.842.271 y 26.172.684.034 a diciembre y marzo de 2014, respectivamente). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Depósitos con el público:</i>			
A la vista	1.880.294	1.846.797	1.791.477
A plazo	65.940	65.282	66.403

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Financiamiento para préstamos con recursos internos	¢ -	-	2.659.290
Financiamiento para préstamos con recursos externos	125.644.412	125.644.412	168.926.210
Intereses por pagar por obligaciones	¢ -	-	20.079
	<u>125.644.412</u>	<u>125.644.412</u>	<u>171.605.579</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(14) Obligaciones con entidades y obligaciones subordinadas

a. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>A la vista:</i>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	170.746.355.944	135.826.173.704	91.568.315.498
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	40.764.579	40.013.665	43.261.862
Obligaciones por administración de recursos del FCD	139.450.826.819	133.455.307.294	156.184.717.910
Obligaciones por cheques al cobro	7.926.445.649	2.681.849.500	4.728.368.224
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	1.907.362.302	1.705.071.380	1.852.732.322
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	681.624.927	545.192.429	550.944.493
Subtotal	<u>320.753.380.220</u>	<u>274.253.607.972</u>	<u>254.928.340.309</u>
<i>A plazo:</i>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	13.514.504.397	46.549.514.521	79.163.289.682
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	550.130.036.793	539.553.389.165	538.655.486.043
Préstamos de entidades financieras del país	3.361.871.144	3.303.090.254	3.750.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)(2)	296.891.267.850	328.230.055.419	249.612.546.931
Subtotal	<u>863.897.680.184</u>	<u>917.636.049.359</u>	<u>871.181.322.656</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	1.706.842	45.675.752	84.325.573
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	195.159.921	294.508.162	591.689.904
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	2.513.981.455	1.738.990.390	2.057.326.807
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	10.865.287	11.536.232	14.348.958
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	12.274.351.593	4.931.527.108	12.222.666.675
Subtotal	<u>14.996.065.098</u>	<u>7.022.237.644</u>	<u>14.970.357.917</u>
Total	<u>1.199.647.125.502</u>	<u>1.198.911.894.975</u>	<u>1.141.080.020.882</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Entidad	Tasas de interés anuales			Vencimientos			Saldos		
	Marzo 2016.	Diciembre 2015.	Marzo 2015.	Marzo 2016.	Diciembre 2015.	Marzo 2015.	Marzo 2016.	Diciembre 2015.	Marzo 2015.
BCIE	4.55 a 8%	1,09% a 6,90%	4,55% a 8,00%	2015 a 2021	2016 a 2021	2015 a 2021	₡ 14.224.586.545	15.589.747.903	19.754.170.803
Barclays	6.20% a 6.65%	2,03% a 3,15%	6,20% a 6,65%	2023 a 2029	2023 a 2029	2023 a 2029	67.626.436.374	66.839.055.216	67.329.825.355
Commerce, N.A. Miami	2.03%	2,48%	-	2016	2016	-	10.719.085.281	10.712.628.929	-
Deutsche Bank AG New York	4,54% a 2,48%	4,55% a 3,75%	-	2016	2016	-	8.803.138.377	8.788.913.600	-
Credit Suisse Bank	3.61%	3,75%	3.61%	2017	2017	2017	55.908.884.691	56.693.536.210	55.656.174.080
JP Morgan Chase Bank National	4,63% a 2,32%	6,20% a 3,32%	-	2016	2016	-	8.016.566.988	8.005.846.918	-
KFW-Kreditanstalt Fuer Wiederauf	3.32%	6,20%	3,32%	2023	2023	2023	7.679.535.141	7.640.853.871	3.187.163.475
WELLS FARGO BANK	3,32% a 2,21%	6,65%	-	2016	2016	-	20.190.600.683	28.229.138.633	-
Citibank	3.01%	2,32% a 3,15%	3.01%	2017	2016	2016 a 2017	₡ 106.236.415.225 299.405.249.305	127.469.324.529 329.969.045.809	105.742.540.025 251.669.873.738

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

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

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,0213% y 6,650% anual (1,09% y 6,90% y 3.01% y 8,00% anual a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).

(3) El día 29 de octubre de 2013, el Banco efectuó dos emisiones internacionales de bonos por un valor nominal total de US\$1.000 millones, equivalentes a 525.361.223.850 en el 2016 (₡527.692.459.100 y ₡523.149.030.400 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente), las cuales tienen las siguientes características:

a. Emisión a 5 años:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b. Emisión a 10 años:

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

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

	Marzo 2016		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 262.816.832.578	273.229.643.518	536.046.476.096
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	1.503.989.515	11.318.267.985	12.822.257.500
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	800.985.884	460.317.313	1.261.303.197
Subtotal	265.121.807.977	285.008.228.816	550.130.036.793
Cargos por pagar	5.378.648.438	6.895.703.155	12.274.351.593
Total	₡ 270.500.456.415	291.903.931.971	562.404.388.386

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Marzo 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 263.547.583.775	281.181.498.619	544.729.082.394
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.228.181.102)	(5.561.553.343)	(6.789.734.445)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	455.872.993	260.265.101	716.138.094
Subtotal	262.775.275.666	275.880.210.377	538.655.486.043
Cargos por pagar	5.356.000.000	6.866.666.675	12.222.666.675
Total	₡ 268.131.275.666	282.746.877.052	550.878.152.718

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 31 de marzo de 2016 y 2015, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 31 de marzo de 2016 y 2015.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Por el año terminado el 31 de marzo 2016, el Banco registró valoraciones positivas en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ₡ 1.465.189.807, las cuales se registraron como otros ingresos financieros (₡23.860.842.948 y ₡8.644.371.074 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente) (véase nota 25). Por el año terminado el 31 de marzo de 2016, se registraron valoraciones negativas en el valor razonable por un monto de ₡ 14.348.930.611 (₡26.560.630.673 y 15.496.752.047 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente), las cuales se registraron dentro de la cuenta de otros gastos financieros, dicha cuenta presenta un saldo total de ₡14.505.818.379 (₡27.035.436.416 y ₡15.553.772.230 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	Marzo 2016		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	209.874.497	153.965.806.011	154.175.680.508
De uno a dos años	753.768.750	60.151.952.514	60.905.721.264
De tres a cinco años	125.644.412	-	125.644.412
Más de cinco años	2.409.093.184	85.287.490.780	87.696.583.964
	<u>₡ 3.498.380.843</u>	<u>299.405.249.305</u>	<u>302.903.630.148</u>

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

	Marzo 2015		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	-	433.623.432	433.623.432
De uno a dos años	1.300.097.644	168.794.065.325	170.094.162.969
De tres a cinco años	125.644.412	-	125.644.412
Más de cinco años	2.510.212.481	82.442.184.981	84.952.397.462
	<u>₡ 3.935.954.537</u>	<u>251.669.873.738</u>	<u>255.605.828.275</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica.

b. Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene obligaciones subordinadas según se detalla a continuación:

Entidad	Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Marzo 2016.	Diciembre 2015	Marzo 2015.
BID	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10 años	27/05/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
BCIE	Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%	15 años	23/10/2029	US\$ 30.000.000 ₡ 130.000.000	30.000.000 69.152.200.000	30.000.000 68.556.800.000
Total				₡ 68.846.700.000	1.195.185.713	474.812.194
Total equivalente en colones				₡ 514.808.354		
Cargos financieros por pagar				₡ 69.361.508.354	70.347.385.713	69.031.612.194

Durante el año terminado el 31 de marzo de 2016, el Banco no presenta incumplimientos de pago de principal o intereses de las obligaciones subordinadas.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados al 31 de marzo del 2016 corresponden a US\$972.089 equivalentes a ₡514.808.354 y (US\$2.246.843 equivalentes a ₡1.195.185.713 y US\$900.357 equivalentes a ₡474.812.194 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(15) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

		Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	₡	2.855.700.753	8.494.098.130	3.072.426.106
Disminución impuesto renta corriente		-	(1.248.768.679)	-
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto		<u>2.855.700.753</u>	<u>7.245.329.451</u>	<u>3.072.426.106</u>
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>				
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		-	-	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		(1.197.379.657)	-	-
Total ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto		<u>(1.197.379.657)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	₡	<u>1.658.321.096</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Utilidad antes de impuestos	₡	18.221.623.573.23	54.884.351.586	17.216.883.258
Mas (menos) el efecto impositivo de:				
Gastos no deducibles		7.752.094.299	37.865.472.682	9.852.272.207
Gastos deducibles		(1.047.111.709)	(3.194.018.023)	(993.888.644)
Ingresos no gravables		(15.407.603.653)	(65.404.708.081)	(15.833.846.468)
Base imponible		<u>9.519.002.510</u>	<u>24.151.098.164</u>	<u>10.241.420.353</u>
Tasa de impuesto		<u>30%</u>	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	₡	<u>2.855.700.753</u>	<u>7.245.329.449</u>	<u>3.072.426.106</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Pérdidas no realizadas	₡ 608.600.998	479.833.978	1.111.860.816

Al 31 de marzo 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 479.833.978	-	128.767.020	608.600.998
	<u>₡ 479.833.978</u>	<u>-</u>	<u>128.767.020</u>	<u>608.600.998</u>

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

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

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

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2015
Pérdidas no realizadas	₡ 1.392.591.922	-	(280.731.106)	1.111.860.816
	<u>₡ 1.392.591.922</u>	<u>-</u>	<u>(280.731.106)</u>	<u>1.111.860.816</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Revaluación de activos	₡ 10.339.228.565	11.524.732.937	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	2.796.658.134	3.223.207.697	988.696.959
	<u>13.135.886.699</u>	<u>14.747.940.634</u>	<u>14.272.333.287</u>

Al 31 de marzo 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2016
Revaluación de activos	₡ 11.524.732.938	-	(1.185.504.373)	10.339.228.565
Ganancias no realizadas	3.223.207.697	-	(426.549.563)	2.796.658.134
	<u>₡ 14.747.940.635</u>	<u>-</u>	<u>(1.612.053.936)</u>	<u>13.135.886.699</u>

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

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

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

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2015
Revaluación de activos	₡ 13.283.636.328	-	-	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	855.142.536	-	133.554.423	988.696.959
	<u>₡ 14.138.778.864</u>	<u>-</u>	<u>133.554.423</u>	<u>14.272.333.287</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(16) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

		Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Prestaciones legales	₡	7.475.371.834	19.345.442.018	14.275.914.501
Litigios legales		4.435.154.323	4.338.666.120	2.304.883.924
Otros		13.666.497.306	10.954.108.847	10.677.462.647
	₡	<u>25.577.023.463</u>	<u>34.638.216.985</u>	<u>27.258.261.072</u>

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

		Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	₡	28.421.229.753	2.415.808.599	7.860.810.751	38.697.849.103
Incremento en la provisión		1.435.229.697	59.075.647	3.508.282.619	5.002.587.963
Provisión utilizada		(12.305.126.249)	(13.884.621)	(691.462.651)	(13.010.473.521)
Disminución de provisión contra resultados		(3.275.418.700)	(156.115.701)	(168.072)	(3.431.702.473)
Saldos al 31 de marzo de 2015	₡	<u>14.275.914.501</u>	<u>2.304.883.924</u>	<u>10.677.462.647</u>	<u>27.258.261.072</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	₡	28.421.229.753	2.415.808.599	7.860.810.751	38.697.849.103
Incremento en la provisión		8.470.286.486	2.619.318.577	13.231.206.301	24.320.811.364
Provisión utilizada		(14.093.434.655)	(540.345.355)	(6.039.936.840)	(20.673.716.850)
Disminución de provisión contra resultados		(3.452.639.566)	(156.115.701)	(4.097.971.365)	(7.706.726.632)
Saldos al 31 de diciembre 2015	₡	<u>19.345.442.018</u>	<u>4.338.666.120</u>	<u>10.954.108.847</u>	<u>34.638.216.985</u>
Incremento en la provisión		661.679.186	134.132.691	3.269.966.477	4.065.778.354
Provisión utilizada		(12.350.788.158)	(11.083.717)	(557.408.637)	(12.919.280.512)
Disminución de provisión contra resultados		(180.961.212)	(26.560.771)	(169.381)	(207.691.364)
Saldos al 31 de marzo de 2016	₡	<u>7.475.371.834</u>	<u>4.435.154.323</u>	<u>13.666.497.306</u>	<u>25.577.023.463</u>

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

		Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Juicios ordinarios	₡	4.019.011.390	3.922.523.187	1.888.740.991
Casos phishing		416.142.933	416.142.933	416.142.933
	₡	<u>4.435.154.323</u>	<u>4.338.666.120</u>	<u>2.304.883.924</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma ₡61.994.423.147 (₡62.174.427.307 y ₡65.793.311.138 a diciembre y marzo de 2015) y US\$324.687.303 (US\$324.983.715 y US\$344.891.608 a diciembre y marzo de 2015). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ₡4.019.011.390 (₡3.922.523.187 y ₡1.888.740.991 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ₡401.165.685 (₡398.430.775 y ₡403.068.745 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ₡401.165.685 (₡1.486.333.665 y ₡5.524.041.955 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Al 31 de marzo de 2015, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ₡416.142.933 (₡416.142.933 a diciembre y marzo 2015), monto que se encuentra provisionado en un 100%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Marzo 2016 ₡	Diciembre 2015 ₡	Marzo 2015 ₡
Honorarios por pagar	2.022.500	1.604.375	2.906.554
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.722.823.353	2.882.088.533	2.923.964.168
Aportaciones patronales por pagar (1)	6.671.391.125	8.038.006.622	7.630.021.232
Impuesto de la renta corriente por pagar	2.855.700.753	7.245.329.449	3.072.426.106
Retenciones por orden judicial	3.150.507.520	3.105.230.262	2.878.197.242
Impuestos retenidos por pagar	1.844.336.961	2.667.486.803	1.880.866.435
Aportaciones laborales retenidas por pagar	503.449.791	515.637.251	499.432.157
Otras retenciones a terceros por pagar	114.914.485	16.259.093	123.365.531
Remuneraciones por pagar	2.860.925.515	6.697.069.229	2.291.148.037
Participaciones sobre resultados por pagar	3.650.381.406	10.895.480.959	3.377.487.746
Operaciones sujetas a compensación	2.643.851.622	513.780.850	580.165.998
Vacaciones acumuladas por pagar	6.858.188.272	6.283.025.378	6.532.479.853
Aguinaldo acumulado por pagar	3.051.906.970	1.372.967.729	3.283.485.198
Cuentas por pagar bienes adjudicados	143.579.966	117.483.268	453.475.048
Comisiones por pagar con partes relacionadas	-	-	8.174.909
Acreedores varios, moneda nacional (2)	6.731.921.540	6.120.375.300	7.938.380.442
Acreedores varios, monedas extranjeras	4.894.044.708	3.584.812.413	6.576.146.567
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	6.282.990	-	-
	₡ 49.706.229.477	₡ 60.056.637.514	₡ 50.052.123.223

- (1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular
- (2) y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cuenta de acreedores varios incluye ¢ 2.126 millones (¢2.436 y ¢2.588 a diciembre y marzo de 2014, respectivamente), por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(18) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Ingrosos financieros diferidos	¢ 15.297.647.767	14.699.323.266	10.086.708.935
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	14.057.718	16.916.474	13.771.205
Otros ingresos diferidos	<u>14.177.118</u>	<u>1.718.317</u>	<u>76.410</u>
Subtotal	<u>15.325.882.603</u>	<u>14.717.958.057</u>	<u>10.100.556.550</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>1.679.701.720</u>	<u>1.545.597.997</u>	<u>1.447.588.321</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	9.323.308.312	20.341.189.654	7.599.652.454
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>15.714.943.887</u>	<u>5.806.697.159</u>	<u>11.070.346.314</u>
Subtotal	<u>25.038.252.199</u>	<u>26.147.886.813</u>	<u>18.669.998.768</u>
Total	<u>¢ 42.043.836.522</u>	<u>42.411.442.867</u>	<u>30.218.143.639</u>

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Saldo al inicio del año	¢ 1.545.597.997	1.319.693.076	1.319.693.076
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 27)	140.320.007	228.413.037	141.812.012
Ajuste diferencial cambiario	(6.216.284)	(2.508.116)	(13.916.767)
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>¢ 1.679.701.720</u>	<u>1.545.597.997</u>	<u>1.447.588.321</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

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

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265 cada uno, a ₡655,02, tipo de cambio de referencia). Al 31 de marzo de 2016, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡27.259.395.285 (₡27.030.439.007 y ₡27.280.583.228 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente) (véase nota 5-a).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 31 de marzo de 2016 el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡60.791.171.437 (₡63.572.929.305 y ₡63.639.596.055 a diciembre y marzo 2015).

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢2.156.013.095 (ganancia no realizada), (¢2.867.809.620 (ganancia no realizada) y ¢1.453.050.011 (pérdida no realizada) a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 31 de marzo de 2016, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢6.667.586.225 (¢7.084.626.651 y ¢6.135.363.542 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente). Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

		Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Reserva legal	¢	261.728.491.545	237.909.153.277	240.400.519.313
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		128.876.229	110.915.646	90.541.814
Exceso de reserva regulatoria de crédito		3.894.468.886	4.456.681.706	3.198.033.213
Provisión dinámica regulatoria		5.948.349.254	5.307.802.621	5.119.992.315
	¢	<u>271.700.185.914</u>	<u>247.784.553.250</u>	<u>248.809.086.655</u>

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 de marzo de 2016, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢21.749.819.320 (¢18.144.863.035 y ¢18.146.075.240 a diciembre y marzo de 2015, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(20) Cuentas contingentes

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
Garantías de cumplimiento	₡ 65.103.469.239	33.165.872.950
Garantías de participación	2.586.233.707	2.383.879.638
Otras garantías	1.812.257.907	8.842.535.163
Cartas de crédito	17.133.302.339	4.946.875.743
Créditos pendientes de desembolsar	330.561.754	321.533.728
Subtotal	<u>86.965.824.946</u>	<u>49.660.697.222</u>
Líneas de crédito de utilización automática	236.160.442.490	200.990.074.394
Otras contingencias-litigios y demandas		
pendientes (véase nota 39)	236.049.046.055	254.061.165.817
Otras contingencias-no crediticias	<u>636.737.855</u>	<u>532.022.775</u>
Subtotal	<u>472.846.226.400</u>	<u>455.583.262.986</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes		
de cobertura (véase nota 5-b)	13.001.434.500	8.859.648.000
Total	<u>₡ 572.813.485.846</u>	<u>514.103.608.208</u>

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	₡ 15.550.134.083	4.732.214.366
Garantías y avales otorgados	<u>66.996.729.946</u>	<u>40.826.888.240</u>
Subtotal	<u>82.546.864.029</u>	<u>45.559.102.606</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	1.583.168.256	214.661.377
Garantías y avales otorgados	<u>2.505.230.907</u>	<u>3.565.399.511</u>
Subtotal	<u>4.088.399.163</u>	<u>3.780.060.888</u>
Créditos pendientes de desembolsar	<u>330.561.754</u>	<u>321.533.728</u>
Total	<u>₡ 86.965.824.946</u>	<u>49.660.697.222</u>

(21) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Administración Custodia y Garantías	Garantía y Custodia de Acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 163.751.619	4.353.425	10.002.413	87.783.430	-	-	8.523	-	953.262	-	-	266.852.672
Inversión en valores depósitos a plazo	175.652.180.682	3.498.921.041	428.677.877	649.825.027.424	1.212.947.108	-	1.918.601	-	417.575.502	-	-	831.037.248.235
Cartera de crédito	2.495.141.338	-	1.177.103.627	-	-	-	-	-	-	-	-	3.672.244.965
Cuentas y productos por cobrar	6.782.846.661	9.798.356.956	3.254.934.300	23.418.692	2.408	-	-	28.188.454	-	-	-	19.887.747.471
Bienes realizables	28.516.312	-	1.667.447	-	-	-	-	-	-	-	-	30.183.759
Participación en el capital de otras empresas	926.681.268	-	-	-	2.320.000	2.246.000	-	-	-	-	847.344.000	1.778.591.268
Propiedad, mobiliario y equipo	1.329.103.515	51.879.599.673	-	70.061.770.553	-	-	-	1.544.041.161	-	-	-	124.814.514.902
Otros activos	1.586.083.460	-	22.428.776	1.779.039.870	1.442.945	-	-	-	5.591.594	-	-	3.394.586.645
Total	₡ 188.964.304.855	65.181.231.095	4.894.814.440	721.777.039.969	1.216.712.461	2.246.000	1.927.124	1.572.229.615	424.120.358	-	847.344.000	984.881.969.917

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2015, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Administración Custodia y Garantías	Garantía y Custodia de Acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 119.642.717	913.143.496	1.154.361	39.433.132	-	7.805	8.329	-	949.248	-	-	1.074.339.088
Inversión en valores depósitos a plazo	170.916.782.801	10.018.634.633	419.434.854	653.012.011.906	1.378.627.082	-	1.782.558	-	476.896.083	-	-	836.224.169.917
Cartera de crédito	2.204.284.748	-	2.594.574.178	-	-	-	-	-	-	-	-	4.798.858.926
Cuentas y productos por cobrar	7.436.454.796	1.746.672.865	2.197.694.933	21.086.728	1.285	-	-	21.368.351	-	-	4.834.309	11.428.113.267
Bienes realizables	39.671.431	-	5.669.320	-	-	-	-	-	-	-	-	45.340.751
Participación en el capital de otras empresas	1.422.220.498	-	-	-	2.332.000	2.406.000	-	-	-	-	843.776.000	2.270.734.498
Propiedad, mobiliario y equipo	2.799.593.304	68.279.252.244	-	64.911.185.324	-	-	-	1.544.041.161	-	-	-	137.534.072.033
Otros activos	48.054.134	580.483.704	22.594.068	2.480.996.021	63.511	-	-	-	-	-	-	3.132.191.438
Total	₡ 184.986.704.429	81.538.186.942	5.241.121.714	720.464.713.111	1.381.023.878	2.413.805	1.790.887	1.565.409.512	477.845.331	-	848.610.309	996.507.819.918

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

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

(22) Otras cuentas de orden deudoras

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
Garantías recibidas en poder del banco	₡ 5.386.777.379.435	5.389.201.682.572
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	741.634.003.241	650.451.414.577
Cuentas castigadas	186.112.131.035	171.407.743.453
Productos en suspenso	9.609.435.354	7.249.460.430
Documentos de respaldo en poder del banco	1.075	849
Gastos no deducibles	37.865.472.682	26.453.870.224
Ingresos no gravables	65.404.708.081	47.100.847.967
Otras cuentas de registro	620.638.306.693	582.656.688.655
Subtotal	<u>7.048.041.437.596</u>	<u>6.874.521.708.727</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	688.929.767.019	805.855.791.029
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	246.923.102.023	373.759.276.509
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	<u>7.841.851.070.183</u>	<u>7.219.324.298.189</u>
Total	<u>₡ 15.825.745.376.821</u>	<u>15.273.461.074.454</u>

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

El detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Administración de comisiones de confianza	₡ 688.929.374.118	805.855.398.128
Bienes en custodia por cuenta de terceros	392.901	392.901
	<u>₡ 688.929.767.019</u>	<u>805.855.791.029</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(23) Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
<i>Disponibilidades:</i>		
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	₡ 96.040.281	62.789.577
	<u>96.040.281</u>	<u>62.789.577</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>		
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	7.769.869.376	8.383.498.858
Comprometidos	2.619.251.795	2.089.300.440
	<u>10.389.121.171</u>	<u>10.472.799.298</u>
₡	<u>10.485.161.452</u>	<u>10.535.588.875</u>

(24) Ingresos por cartera de crédito

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
<i>Créditos vigentes:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	₡ 25.506.620	24.373.966
Productos por préstamos con Recursos del BCCR	300.175.016	379.238.697
Productos por préstamos con otros recursos	68.625.409.997	63.051.609.807
Productos por tarjetas de crédito	4.911.980.017	4.937.907.544
Productos por cartas de crédito emitidas	543	428.289
Productos por otros créditos	1.115.830	1.155.856
Subtotal	<u>73.864.188.023</u>	<u>68.394.714.159</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	427.293	368.531
Productos por préstamos con recursos del BCCR	50.702.536	74.947.204
Productos por préstamos con otros recursos	10.357.152.908	11.268.684.975
Productos por tarjetas de crédito	576.409.441	685.835.731
Productos por otros créditos	-	455.877
Subtotal	<u>10.984.692.178</u>	<u>12.030.292.318</u>
Total	<u>₡ 84.848.880.201</u>	<u>80.425.006.477</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(25) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Comisiones por cartas de crédito	¢ 16.078.486	8.094.750
Comisiones por garantías otorgadas	73.450.897	152.036.263
Comisiones por líneas de crédito	31.049.942	50.237.504
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	1.465.189.807	8.644.371.074
Otros ingresos financieros diversos	1.422.780.937	816.038.317
	<u>¢ 3.008.550.069</u>	<u>9.670.777.908</u>

(26) Gastos por obligaciones con el público

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
Gastos por captaciones a la vista	¢ 7.695.888.343	8.925.899.027
Gastos por captaciones a plazo	18.827.852.429	18.890.137.097
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	-	680.912
	<u>¢ 26.523.740.772</u>	<u>27.816.717.036</u>

(27) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6-f)	¢ 6.528.115.876	8.027.117.639
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	1.072.503.266	9.061.001
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	369.720.388	509.885.376
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 18)	105.000.001	116.000.005
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)	35.320.006	25.812.007
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	20.527.703	33.565.545
	<u>¢ 8.131.187.240</u>	<u>8.721.441.573</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 1.808.147.889	3.522.838.034
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	97.420	423.979
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	158.924.108	36.160.680
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	93.252.624	-
	<u>¢ 2.060.422.041</u>	<u>3.559.422.693</u>

(29) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
Comisiones por giros y transferencias	¢ 1.887.287.962	1.798.035.981
Comisiones por certificación de cheques	1.174.990	1.192.072
Comisiones por fideicomisos	181.806.216	205.418.600
Comisiones por custodias	332.624.915	294.464.600
Comisiones por mandatos	40.221	37.421
Comisiones por cobranzas	8.996.858	11.065.934
Comisiones por tarjetas de crédito	11.261.937.360	10.798.995.521
Comisiones por servicios administrativos	925.667.411	881.574.714
Comisiones por colocación de seguros	144.006.935	425.485.753
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	72.538.864	43.016.671
Otras comisiones	9.880.438.333	9.333.900.985
	<u>¢ 24.696.520.065</u>	<u>23.793.188.252</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Ingresos por alquiler de bienes	₡ 8.550.000	15.016.863
Ingresos por recuperación de gastos	253.271.553	58.997.785
Valuación neta de otros activos (véase nota 38-c)	53.664.008	137.285.730
Otros ingresos por cuentas por cobrar	337.324	1.057.876
Ingresos operativos varios	825.853.143	912.094.991
Disminución de provisiones	207.691.363	3.431.702.473
	<hr/> <hr/> ₡ 1.349.367.391	<hr/> <hr/> 4.556.155.718

(31) Gastos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Gasto por valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 65.014.383	88.625.075
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	422.465.097	2.611.593.072
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	2.299.656.441	1.942.908.787
Perdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	17.756.179	380.531.337
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	2.429.505.427	5.547.478.685
Otros gastos generados por los bienes realizables	5.875.960	21.313.511
	<hr/> <hr/> ₡ 5.240.273.487	<hr/> <hr/> 10.592.450.467

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(32) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 661.679.187	1.435.229.697
Provisiones por litigios pendientes	134.132.691	59.075.647
Otras provisiones	3.269.966.476	3.508.282.619
	<u>₡ 4.065.778.354</u>	<u>5.002.587.963</u>

(33) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 80.143	5.951.381
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 38-c)	8.341.025	37.323.294
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	757.648.043	801.823.899
Impuesto de renta por remesas al exterior	118.354.664	-
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	80.592.432	39.329.619
Patentes	150.213.904	160.910.847
Otros impuestos pagados en el país	-	75.000.000
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	732.745.370	773.755.435
Gastos operativos varios	11.685.981.754	11.774.824.713
	<u>₡ 13.533.957.335</u>	<u>13.668.919.188</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(34) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Marzo 2016	Marzo 2015
Salarios y bonificaciones de personal permanente	¢ 15.006.589.996	11.401.545.489
Salarios y bonificaciones de personal contratado	394.254.350	491.299.114
Remuneraciones a directores y fiscales	25.408.731	28.132.968
Tiempo extraordinario	224.502.787	250.912.977
Viáticos	141.096.847	161.088.656
Decimotercer sueldo	1.689.596.955	1.721.883.740
Vacaciones	2.165.051.858	1.770.846.240
Otras retribuciones	795.833.469	1.538.670.830
Gasto por auxilio de cesantía	1.032.167.267	1.038.234.530
Cargas sociales patronales	6.572.612.724	6.703.062.693
Refrigerios	101.882.268	92.963.850
Vestimenta	657.606	13.233.188
Capacitación	64.041.504	165.612.684
Seguro para el personal	51.610.419	49.828.833
Salario escolar	1.574.928.145	1.632.157.543
Fondo de capacitación laboral	624.502.807	637.127.446
Otros gastos de personal	133.456.691	105.997.242
	<u>¢ 30.598.194.424</u>	<u>27.802.598.023</u>

(35) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue.

	Marzo 2016	Marzo 2015
Gastos por servicios externos	¢ 3.208.357.566	2.708.662.213
Gastos de movilidad y comunicación	919.703.590	866.499.234
Gastos de infraestructura	8.314.884.164	6.969.869.044
Gastos generales	2.211.561.499	2.106.226.551
	<u>¢ 14.654.506.819</u>	<u>12.651.257.042</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(36) Participación sobre la utilidad

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
CONAPE 5%	₡ 911.081.179	860.844.163
Fondo Nacional de Emergencia 3%	496.748.433	491.035.012
INFOCOOP 10%	1.395.809.321	1.279.164.881
RIVM 5%	846.742.473	746.443.690
	<hr/> ₡ 3.650.381.406	<hr/> 3.377.487.746

(37) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Marzo 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 990.967.724.686	990.967.724.686
Inversiones en instrumentos financieros	1.093.636.545.072	1.093.636.545.072
Cartera de crédito	3.753.481.009.918	3.506.425.566.700
	<hr/> ₡ 5.838.085.279.676	<hr/> 5.591.029.836.458
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.881.618.323.296	2.881.618.323.296
Otras obligaciones con el público a la vista	12.828.825.072	12.828.825.072
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.491.354.376.716	2.474.460.984.115
	<hr/> ₡ 5.385.801.525.084	<hr/> 5.368.908.132.483

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Marzo 2015	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 737.702.868.862	737.702.868.862
Inversiones en instrumentos financieros	1.095.772.935.135	1.095.772.935.135
Cartera de crédito	3.362.853.917.663	3.093.481.756.463
	<u>₡ 5.196.329.721.660</u>	<u>4.926.957.560.460</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.491.256.125.680	2.491.256.125.680
Otras obligaciones con el público a la vista	13.059.660.352	13.059.660.352
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>2.304.677.289.665</u>	<u>2.313.758.481.883</u>
	<u>₡ 4.808.993.075.697</u>	<u>4.818.074.267.915</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 y aquellos controlados fuera del balance general:

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

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

- b. Inversiones en instrumentos financieros

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

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2016 y de 2015, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

d. Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2016 y de 2015, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

e. Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2016 y de 2015.

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

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

	Marzo 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 855.142.019.893	171.670.144.319	5.543.857.645	1.032.356.021.857
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.259.395.285	-	27.259.395.285
	Marzo 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 860.328.525.615	182.750.509.497	5.627.570.800	1.048.706.605.912
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.280.583.228	-	27.280.583.228

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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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	
	2016	2015
Saldo inicial	₡ 5.594.435.115	5.677.895.692
Valoración	(30.153.202)	-
Diferencias de cambio	(20.424.268)	-
Saldo final	₡ <u>5.543.857.645</u>	<u>5.627.750.800</u>

(38) Administración de riesgos

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

1. 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.
2. El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
3. El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Centros Empresariales de Desarrollo (CED'S), Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centros Corporativos bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Transformación.
4. En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		Marzo 2016	Marzo 2015		Marzo 2016	Marzo 2015
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a ¢	3.726.929.807.292	3.339.599.235.594	20	323.126.267.437	250.650.771.616
Cuentas y productos por cobrar		26.551.202.626	23.254.682.069		-	-
Valor en libros, bruto		3.753.481.009.918	3.362.853.917.663		323.126.267.437	250.650.771.616
Estimación para créditos incobrables (contable)		(66.768.281.372)	(56.000.143.462)		(1.679.701.720)	(1.447.588.321)
Valor en libros, neto	¢	3.686.712.728.546	3.306.853.774.201		321.446.565.717	249.203.183.295
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	¢	3.047.355.913.038	2.594.648.331.723		314.183.977.492	241.159.993.300
A2		34.734.261.108	31.595.441.329		518.350.626	398.489.198
B1		315.623.289.063	345.747.387.244		3.113.601.521	4.702.935.959
B2		15.140.699.432	15.733.120.077		58.080.072	106.556.434
C1		80.411.487.089	112.411.319.839		2.866.311.439	2.185.439.069
C2		2.283.486.942	6.399.001.441		16.330.051	16.511.035
D		82.057.544.374	103.735.190.393		484.457.979	706.289.117
E		175.874.328.872	152.584.125.617		1.885.158.257	1.374.557.504
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(63.667.766.227)	(53.424.833.817)		(1.145.473.853)	(969.159.442)
Valor en libros, neto	¢	3.689.813.243.691	3.309.429.083.846		321.980.793.584	249.681.612.174
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢	3.047.355.913.038	2.594.648.331.723		310.159.203.661	237.442.728.926
A2		34.734.261.108	31.595.441.329		516.912.726	392.117.548
B1		315.623.289.063	345.747.387.244		3.069.833.668	4.654.262.920
B2		15.140.699.432	15.733.120.077		57.705.072	106.556.434
C1		80.411.487.089	112.411.319.839		2.863.158.262	2.185.439.069
C2		2.283.486.942	6.399.001.441		16.330.051	16.511.035
D		82.057.544.374	103.735.190.393		484.127.979	703.789.117
E		175.874.328.872	152.584.125.617		1.870.596.842	1.369.305.625
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(63.667.766.227)	(53.424.833.817)		(1.145.473.853)	(969.159.442)
Valor en libros, neto	¢	3.689.813.243.691	3.309.429.083.846		317.892.394.408	245.901.551.232

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡ -	-	4.024.773.831	3.717.264.374
A2	₡ -	-	1.437.900	6.371.650
B1	₡ -	-	43.767.853	48.673.039
B2	₡ -	-	375.000	-
C1	₡ -	-	3.153.177	-
D	₡ -	-	330.000	2.500.000
E	₡ -	-	14.561.415	5.251.879
Valor en libros	₡ -	-	4.088.399.176	3.780.060.942
Valor en libros, bruto	3.753.481.009.918	3.362.853.917.663	323.126.267.437	250.650.771.616
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(63.667.766.227)	(53.424.833.817)	(1.145.473.853)	(969.159.442)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	(3.100.515.145)	(2.575.309.645)	(534.227.867)	(478.428.879)
Valor en libros, neto	6-a ₡ 3.686.712.728.546	3.306.853.774.201	321.446.565.717	249.203.183.295
Préstamos reestructurados	₡ 24.902.897.819	26.667.468.916	4.020.204	11.172.071

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

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

	Marzo 2016	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 3.047.355.913.038	3.037.246.295.924
A2	34.734.261.108	34.654.367.735
B1	315.623.289.063	314.072.986.191
B2	15.140.699.432	15.003.473.545
C1	80.411.487.089	77.664.648.726
C2	2.283.486.942	2.148.387.201
D	82.057.544.374	78.002.024.667
E	175.874.328.872	127.920.544.557
	₡ 3.753.481.009.918	3.686.712.728.546

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	€	Marzo 2015	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	€	2.594.648.331.723	2.589.218.764.489
A2		31.595.441.329	31.560.677.130
B1		345.747.387.244	344.138.627.301
B2		15.733.120.077	15.619.596.186
C1		112.411.319.839	110.668.300.033
C2		6.399.001.441	6.124.898.597
D		103.735.190.393	96.623.249.691
E		152.584.125.617	112.899.660.774
	€	3.362.853.917.663	3.306.853.774.201

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de marzo de 2016 alcanza un monto de €3.753 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,93% y categoría “C+D+E” el 9,07% (€3.362 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,84% y categoría “C+D+E” el 11,16% en el 2015).

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
Préstamos reestructurados	₡ <u>24.902.897.819</u>	₡ <u>26.667.468.916</u>	₡ <u>4.020.204</u>	₡ <u>11.172.071</u>

Política de liquidación de crédito:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Categorías de riesgo

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
Grupo 1	₡ 2.233.107.924.315	1.890.548.777.631	92.241.531.131	55.019.853.925
Grupo 2	1.520.373.085.603	1.472.305.140.032	230.884.736.306	195.630.917.691
	₡ 3.753.481.009.918	3.362.853.917.663	323.126.267.437	250.650.771.616

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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.

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 3.047.355.913.038	2.594.648.331.723	314.183.977.492	241.159.993.300
A2	Mora igual o menor a 60 días	34.734.261.108	31.595.441.329	518.350.626	398.489.198
B1	Mora igual o menor a 60 días	315.623.289.063	345.747.387.244	3.113.601.521	4.702.935.959
B2	Mora igual o menor a 60 días	15.140.699.432	15.733.120.077	58.080.072	106.556.434
C1	Mora igual o menor a 90 días	80.411.487.089	112.411.319.839	2.866.311.439	2.185.439.069
C2	Mora igual o menor a 90 días	2.283.486.942	6.399.001.441	16.330.051	16.511.035
D	Mora igual o menor a 120 días	82.057.544.374	103.735.190.393	484.457.979	706.289.117
E	Mora mayor 120 u otro factor	175.874.328.872	152.584.125.617	1.885.158.257	1.374.557.504
		₡ 3.753.481.009.918	3.362.853.917.663	323.126.267.437	250.650.771.616

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Calificación del deudor

A partir del 01 de enero de 2014, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGE 1-05, la calificación tanto para el Grupo 1 y Grupo 2, se realiza considerando la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago.

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.

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

	Marzo 2016		
	<u>Estimación registrada</u>	<u>Estimación estructural</u>	<u>Exceso o (insuficiencia) estimación</u>
Estimación para créditos directos	₡ 66.768.281.372	(63.664.586.669)	3.103.694.703
Estimación para créditos contingentes	₡ 1.679.701.720	(1.148.653.409)	531.048.311
	₡ 68.447.983.092	(64.813.240.078)	3.634.743.014

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Marzo 2015		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	₡ 56.000.143.462	(53.424.833.817)	2.575.309.645
Estimación para créditos contingentes	1.447.588.321	(969.159.442)	478.428.879
	₡ 57.447.731.783	(54.393.993.259)	3.053.738.524

Al 31 de marzo de 2016, el monto del exceso por ₡3.634.743.014 (₡3.053.738.524 en el 2015) se compone de ₡234.743.014 (₡515.930.309 en el 2015) según normativa 1058-07 del CONASSIF (gradualidad de la estimación genérica) y un exceso de estimación específica de ₡3.400.000.000 (₡2.537.808.216 en el 2015), el cual representa un 5,25% (4,67% en el 2015) de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

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

Al 31 de marzo de 2016, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ₡74.341.961.704 (₡63.178.470.433 en el 2015).

Equivalente de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢63.597.017.640 (¢57.611.857.316 en el 2015).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
Comercio	₡ 381.496.676.160	347.695.436.284	42.404.063	81.695.965
Servicios	786.079.581.303	677.699.493.183	86.659.483.530	49.376.115.794
Servicios financieros	125.820.127.712	101.974.853.842	-	-
Extracción de minerales	861.432.944	412.633.217	-	-
Industria de manufactura y extracción	154.308.944.037	159.619.804.440	1.599.044	1.282.989
Construcción	88.166.116.114	77.137.174.279	-	-
Agricultura y silvicultura	108.539.648.875	102.499.052.663	14.468.570	13.420.622
Ganadería, caza y pesca	69.210.378.097	60.309.463.221	-	7.151.867
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	370.485.202.218	279.142.708.814	-	-
Transporte y telecomunicaciones	27.463.953.541	20.894.551.317	-	-
Vivienda	1.128.374.218.607	1.067.728.632.781	13.605.122	11.789.846
Consumo o crédito personal	375.717.768.919	346.271.326.030	236.160.442.494	200.990.074.396
Turismo	136.956.961.391	121.468.787.592	234.264.614	169.240.137
	₡ 3.753.481.009.918	3.362.853.917.663	323.126.267.437	250.650.771.616

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
Centroamérica	₡ 3.753.481.009.918	3.362.853.917.663	323.126.267.437	250.650.771.616

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
Back to back	₡ 10.878.119.393	8.616.472.308	6.434.847	2.454.720
Cédula hipotecaria	9.634.335.153	10.693.899.148	-	-
Cesión préstamos	406.170.024.434	330.369.524.754	92.077.006	-
Hipotecaria	1.632.731.725.658	1.568.470.985.824	342.474.516	379.213.804
Fianza	707.522.757.826	620.180.629.066	26.696.406	139.940
Fideicomiso	337.887.042.993	257.139.809.451	83.134.397	105.640.203
Valores	1.064.700.138	1.208.586.586	-	13.052.508
Prendaria	158.180.824.593	124.866.598.454	-	-
Otras	489.411.479.730	441.307.412.072	322.575.450.265	250.150.270.441
	₡ 3.753.481.009.918	3.362.853.917.663	323.126.267.437	250.650.771.616

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el 68,11 % y el 48,17% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Banco Nacional de Costa Rica, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2016	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2015
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 140.739.497.703	144.479.085.861	98.559.886.843	89.191.827.523
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	519.948.868.590	506.010.928.346	135.609.853.373	108.967.436.970
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	424.216.203.547	407.126.248.199	5.585.283.442	5.937.637.769
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	417.148.893.863	385.198.210.982	2.349.667.906	1.825.162.825
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	295.448.535.941	261.414.356.788	2.271.110.993	1.463.823.928
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	129.649.895.237	118.342.503.521	1.060.417.642	1.244.369.182
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	211.294.451.339	196.855.593.044	4.276.080.405	3.023.715.218
Más de ₡200.000.000	1.615.034.663.698	1.343.426.990.922	73.413.966.833	38.996.798.201
	₡ 3.753.481.009.918	3.362.853.917.663	323.126.267.437	250.650.771.616

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡455.899.681.263 y ₡225.648.853.378, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

b) Riesgo de liquidez

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días	Total
Disponibilidades	₡ -	59.398.830.677	-	-	-	-	-	-		59.398.830.677
Cuenta de encaje con el BCCR	-	329.003.319.396	22.585.636.678	20.409.593.154	12.722.238.550	58.968.676.445	44.386.452.972	8.554.327.542		496.630.244.737
Inversiones	-	-	91.563.849.816	1.466.683.541	53.834.749.232	96.351.394.507	223.160.406.201	146.864.367.657		613.241.450.954
Cartera de créditos	129.528.233.414	-	34.312.026.302	34.974.371.806	37.945.786.446	93.659.933.113	93.158.003.923	1.884.046.461.203		2.307.624.816.207
Total recuperaciones de activos	₡ 129.528.233.414	388.402.150.073	148.461.512.796	56.850.648.501	104.502.774.228	248.980.004.065	360.704.863.096	2.039.465.156.402		3.476.895.342.575
Obligaciones con el público	₡ -	1.763.145.583.088	140.695.314.876	93.232.348.774	122.838.305.826	402.753.418.890	301.146.562.948	62.448.182.481		2.886.259.716.883
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-		125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	-	94.481.034.139	5.208.843.602	57.855.866	1.083.682.540	497.721.312	6.639.897.203	3.160.386.521		111.129.421.183
Cargos por pagar	-	6.818.395.944	5.862.507.034	2.584.296.918	1.142.902.775	1.395.428.123	554.181.983	119.635.839		18.477.348.616
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.864.445.013.171	151.766.665.512	95.874.501.558	125.064.891.141	404.646.568.325	308.340.642.134	65.853.849.253		3.015.992.131.094
Diferencia	₡ 129.528.233.414	(1.476.042.863.098)	(3.305.152.716)	(39.023.853.057)	(20.562.116.913)	(155.666.564.260)	52.364.220.962	1.973.611.307.149		460.903.211.481

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

		Días									
	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total		
Disponibilidades	₡ -	64.912.612.640	-	-	-	-	-	-	64.912.612.640		
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	400.684.773.101	-	-	-	-	-	-	400.684.773.101		
Inversiones	₡ -	-	31.127.560.251	134.243.859	17.625.377.881	42.975.218.304	84.920.938.386	255.626.546.537	432.409.885.218		
Cartera de créditos	₡ 108.886.843.862	3.763.862.825	30.156.723.216	33.248.799.661	27.921.446.920	62.393.812.068	81.703.931.251	1.732.146.376.850	2.080.221.796.653		
Total recuperaciones de activos	₡ 108.886.843.862	469.361.248.566	61.284.283.467	33.383.043.520	45.546.824.801	105.369.030.372	166.624.869.637	1.987.772.923.387	2.978.229.067.612		
Obligaciones con el público	₡ -	1.482.558.610.266	167.910.729.369	106.596.465.734	82.158.952.232	273.460.240.464	215.762.866.096	83.187.490.255	2.411.635.354.416		
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-	171.585.500	171.585.500	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	94.412.297.613	5.531.865.881	5.728.559.797	56.754.105	38.083.779.851	3.247.913.056	3.776.000.000	150.837.170.303		
Cargos por pagar	₡ -	5.994.788.743	5.555.684.697	2.821.306.392	1.661.088.211	1.662.026.489	411.007.247	137.931.446	18.243.833.225		
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.582.965.696.622	178.998.279.947	115.146.331.923	83.876.794.548	313.206.046.804	219.421.786.399	87.273.007.201	2.580.887.943.444		
Diferencia	₡ 108.886.843.862	(1.113.604.448.056)	(117.713.996.480)	(81.763.288.403)	(38.329.969.747)	(207.837.016.432)	(52.796.916.762)	1.900.499.916.186	397.341.124.168		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	221.607.059.410	-	-	-	-	-	-	221.607.059.410	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	150.668.562.085	7.081.717.343	8.803.812.011	7.545.571.193	27.658.134.465	11.573.792.765	-	213.331.589.862	
Inversiones	₡ -	-	27.261.918.940	79.310.045.968	11.392.946.911	39.932.481.638	79.536.177.139	243.023.184.475	480.456.755.071	
Cartera de créditos	₡ 59.286.935.999	-	38.058.201.093	35.933.729.886	34.551.369.281	53.850.696.716	60.917.100.079	1.163.258.160.657	1.445.856.193.711	
Total recuperaciones de activos	₡ 59.286.935.999	372.275.621.495	72.401.837.376	124.047.587.865	53.489.887.385	121.441.312.819	152.027.069.983	1.406.281.345.132	2.361.251.598.054	
Obligaciones con el público	₡ -	789.461.299.778	65.681.863.917	55.148.407.772	68.781.016.641	159.520.236.987	70.698.933.068	15.031.234.576	1.224.322.992.739	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	226.272.346.081	1.588.770	7.414.260	52.969.591.800	60.119.851.185	40.445.847.480	693.704.999.645	1.073.521.639.221	
Cargos por pagar	₡ -	844.409.086	692.965.988	12.892.959.952	1.995.733.622	857.834.066	283.288.936	38.410.115	17.605.601.765	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.016.578.054.945	66.376.418.675	68.048.781.984	123.746.342.063	220.497.922.238	111.428.069.484	708.774.644.336	2.315.450.233.725	
Diferencia	₡ 59.286.935.999	(644.302.433.450)	6.025.418.701	55.998.805.881	(70.256.454.678)	(99.056.609.419)	40.599.000.499	697.506.700.796	45.801.364.329	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días Total
Disponibilidades	₡ -	67.575.339.587	-	-	-	-	-	-	67.575.339.587
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	204.530.143.533	-	-	-	-	-	-	204.530.143.533
Inversiones	₡ -	-	9.264.841.316	29.558.820.984	10.391.897.996	68.147.576.994	181.163.847.175	364.929.485.457	663.456.469.922
Cartera de créditos	₡ 47.462.458.414	17.445.719.331	27.678.820.808	28.014.184.192	35.671.903.530	71.063.802.600	74.659.766.701	980.635.465.433	1.282.632.121.009
Total recuperaciones de activos	₡ 47.462.458.414	289.551.202.451	36.943.662.124	57.573.005.176	46.063.801.526	139.211.379.594	255.823.613.876	1.345.564.950.890	2.218.194.074.051
Obligaciones con el público	₡ -	746.613.327.895	79.620.063.333	79.827.256.182	66.701.237.314	148.609.212.772	54.522.175.661	5.936.079.903	1.181.829.353.060
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	160.516.042.695	9.924.525	2.642.146.275	1.855.516.779	19.834.474.212	3.628.056.443	786.786.331.733	975.272.492.662
Cargos por pagar	₡ -	765.747.130	704.033.952	14.371.222.179	599.953.506	334.187.153	143.345.137	23.563.275	16.942.052.332
Total vencimiento de pasivos	₡ -	907.895.117.720	80.334.021.810	96.840.624.636	69.156.707.599	168.777.874.137	58.293.577.241	792.745.974.911	2.174.043.898.054
Diferencia	₡ 47.462.458.414	(618.343.915.269)	(43.390.359.686)	(39.267.619.460)	(23.092.906.073)	(29.566.494.543)	197.530.036.635	552.818.975.979	44.150.175.997

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

c) Riesgos de mercado

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

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

Riesgo de tasas de interés

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

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

Al cierre de marzo de 2016, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 1,88%, comparativamente con un 1,28% al mismo mes del año 2015. En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,81% en marzo 2016, versus 0,08% a marzo de 2015. Como se evidencia, en ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee una gran holgura respecto de los límites normativos máximos exigidos por SUGEF a este respecto (5%).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cobertura de valor razonable

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 91.545.252.176	55.108.971.321	96.351.394.677	218.118.360.460	95.393.268.889	29.253.749.196	585.770.996.719
Cartera de créditos	119.967.654.033	72.771.228.920	85.886.515.098	90.616.939.727	151.708.077.036	1.667.706.449.607	2.188.656.864.421
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 211.512.906.209	127.880.200.241	182.237.909.775	308.735.300.187	247.101.345.925	1.696.960.198.803	2.774.427.861.140
Obligaciones con el público	₡ 150.810.987.136	220.409.992.082	404.492.704.195	307.726.642.706	56.212.110.083	9.346.130.473	1.148.998.566.675
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con Entidades Financieras	70.450.222	349.322.703	217.910.876	447.780.090	306.249.307	2.176.183.153	3.567.896.351
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 150.881.437.358	220.759.314.785	404.710.615.071	308.174.422.796	56.518.359.390	11.647.958.038	1.152.692.107.438
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 60.631.468.851	(92.879.114.544)	(222.472.705.296)	560.877.391	190.582.986.535	1.685.312.240.765	1.621.735.753.702
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 27.261.919.003	90.365.452.496	39.932.482.006	77.532.713.810	152.855.883.139	66.102.689.385	454.051.139.839
Cartera de créditos	53.918.145.003	63.262.187.579	45.763.731.222	57.128.113.473	106.700.169.112	1.070.713.296.125	1.397.485.642.514
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 81.180.064.006	153.627.640.075	85.696.213.228	134.660.827.283	259.556.052.251	1.136.815.985.510	1.851.536.782.353
Obligaciones con el público	₡ 66.510.604.627	136.853.807.949	159.846.406.448	70.828.066.436	11.419.086.003	554.317.302.258	999.775.273.721
Obligaciones con entidades	2.515.688.303	56.916.898.163	84.714.397.661	15.903.712.456	59.842.417.292	79.513.842.275	299.406.956.150
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 69.026.292.930	193.770.706.112	244.560.804.109	86.731.778.892	71.261.503.295	633.831.144.533	1.299.182.229.871
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ 12.153.771.076	(40.143.066.037)	(158.864.590.881)	47.929.048.391	188.294.548.956	502.984.840.977	552.354.552.482
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 292.692.970.215	281.507.840.316	267.934.123.003	443.396.127.470	506.657.398.176	2.833.776.184.313	4.625.964.643.493
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ 219.907.730.288	414.530.020.897	649.271.419.180	394.906.201.688	127.779.862.685	645.479.102.571	2.451.874.337.309
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 72.785.239.927	(133.022.180.581)	(381.337.296.177)	48.489.925.782	378.877.535.491	2.188.297.081.742	2.174.090.306.184

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 31.089.864.494	17.678.855.894	42.535.967.815	84.920.938.297	87.697.125.790	140.648.837.522	404.571.589.812
Cartera de créditos	117.115.735.567	59.331.212.907	57.372.170.313	80.736.007.103	137.466.071.285	1.525.666.039.517	1.977.687.236.692
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 148.205.600.061	77.010.068.801	99.908.138.128	165.656.945.400	225.163.197.075	1.666.314.877.039	2.382.258.826.504
Obligaciones con el público	₡ 178.143.968.894	198.374.340.239	313.306.842.283	219.257.182.550	40.070.661.465	46.378.759.447	995.531.754.878
Obligaciones con el BCCR	15.371	66.338	10.866.789	11.030.369	21.710.087	127.916.622	171.605.576
Obligaciones con Entidades Financieras	48.949.569	706.308.959	152.656.917	358.611.386	665.518.376	2.423.993.654	4.356.038.861
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 178.192.933.834	199.080.715.536	313.470.365.989	219.626.824.305	40.757.889.928	48.930.669.723	1.000.059.399.315
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ (29.987.333.773)	(122.070.646.735)	(213.562.227.861)	(53.969.878.905)	184.405.307.147	1.617.384.207.316	1.382.199.427.189
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 9.264.839.664	39.739.685.326	68.147.577.225	164.905.362.257	172.659.658.924	189.417.893.125	644.135.016.521
Cartera de créditos	35.743.325.109	50.399.919.952	58.872.589.143	55.242.294.363	89.520.388.204	945.626.177.174	1.235.404.693.945
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 45.008.164.773	90.139.605.278	127.020.166.368	220.147.656.620	262.180.047.128	1.135.044.070.299	1.879.539.710.466
Obligaciones con el público	₡ 80.479.002.642	163.979.749.309	168.835.678.969	56.807.250.142	5.184.218.545	539.675.996.079	1.014.961.895.686
Obligaciones con entidades	2.283.999.730	1.450.671.032	1.447.029.654	2.922.651.707	110.145.540.207	133.504.210.271	251.754.102.601
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 82.763.002.372	165.430.420.341	170.282.708.623	59.729.901.849	115.329.758.752	673.180.206.350	1.266.715.998.287
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (37.754.837.599)	(75.290.815.063)	(43.262.542.255)	160.417.754.771	146.850.288.376	461.863.863.949	612.823.712.179
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 193.213.764.834	167.149.674.079	226.928.304.496	385.804.602.020	487.343.244.203	2.801.358.947.338	4.261.798.536.970
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ 260.955.936.206	364.511.135.877	483.753.074.612	279.356.726.154	156.087.648.680	722.110.876.073	2.266.775.397.602
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ (67.742.171.372)	(197.361.461.798)	(256.824.770.116)	106.447.875.866	331.255.595.523	2.079.248.071.265	1.995.023.139.368

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Riesgo de tipo de cambio

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

Desde mayo 2009, el Comité de Activos y Pasivos del Banco, decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, lo cual ha sido ratificado anualmente por el Comité Corporativo de Riesgos. La idea de lo anterior es inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado. Asimismo, mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual a marzo del 2016 se cuantificó en 0,08%, nivel ligeramente superior al 0,14% de marzo de 2015, ubicándose muy lejos aún al límite normativo máximo de 5%.

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

Inversiones en Europa

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Inversiones en euros, Europa

- El portafolio de inversiones en euros muestra un valor de mercado de €36 millones al cierre de marzo 2016, representando un 2% del total del portafolio de inversiones del BN, lo cual forma parte de la estrategia de diversificación de inversiones y de calces de moneda del portafolio. Este portafolio se ha mantenido relativamente estable durante el último año, fluctuando entre €35 y €43 millones. Los principales emisores son Holanda (33%), Inglaterra (24%), Francia (11%), y Bélgica (12%).
- Los emisores de este portafolio son en su mayoría soberanos y de muy alta calificación crediticia.
- El VaR respecto al valor de mercado fue de 0,02%. La duración se ubica en 0,71 años.
- El 96% del portafolio se encuentra en tasa fija, el 75% se encuentra menor a 1 año plazo.
- El monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado, ha permitido una gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

Inversiones en dólares, Europa

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de US\$86 millones a marzo del 2016, que equivale a un 11% del facial del portafolio de dólares internacionales (el total del portafolio de dólares fue US\$784 millones, excluyendo FOCREDE y operaciones diferidas de liquidez); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 5%
- También en este caso, el portafolio se concentra en instrumentos que dentro de las opciones soberanas de inversión parecen ser de muy alta calidad crediticia. Entre ellos, Alemania, Bélgica, Francia, Holanda, Inglaterra, etc.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	US dólares	
	Marzo 2016	Marzo 2015
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 799.227.234	501.343.984
Inversiones en instrumentos financieros	866.748.400	1.211.859.243
Cartera de créditos	2.690.164.276	2.399.210.917
Cuentas y productos por cobrar	478.458	370.264
Participaciones en el capital de otras empresas	102.206.092	95.705.883
Otros activos	6.430.074	6.116.099
Total de activos	US\$ 4.465.254.534	4.214.606.390
Pasivos:		
Obligaciones con el público	US\$ 2.256.597.589	2.190.837.148
Obligaciones con entidades	2.053.794.988	1.868.936.527
Obligaciones Subordinadas	130.972.089	130.900.357
Cuentas por pagar y provisiones	10.633.301	14.502.582
Otros pasivos	24.445.153	16.432.071
Total de pasivos	US\$ 4.476.443.120	4.221.608.685
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ (11.188.586)	(7.002.295)
	Euros	
	Marzo 2016	Marzo 2015
Activos:		
Disponibilidades	€ 19.344.729	13.646.713
Inversiones en instrumentos financieros	35.419.341	42.975.178
Otros Activos	25.650	
Total de activos	€ 54.789.720	56.621.891
Pasivos:		
Obligaciones con el público	€ 53.128.945	51.342.834
Obligaciones con entidades	1.064.319	7.124.111
Cuentas por pagar y provisiones	343.262	231.490
Otros pasivos	-	9.000
Total de pasivos	€ 54.536.526	58.707.435
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€ 253.194	(2.085.544)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		Unidades de desarrollo	
		Marzo 2016	Marzo 2015
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	35.047.880	39.226.187
Cartera de crédito		29.916.379	39.789.474
Otros Activos		-	(12)
Total de activos	UD	64.964.259	79.015.649
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		887.936	1.061.275
Otros pasivos		5.452	27.150
Total de pasivos	UD	893.388	1.088.425
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	64.070.871	77.927.224

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

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

		Marzo 2016	Marzo 2015
Ganancias por diferencias cambiarias	₡	12.539.216.327	30.672.731.315
Pérdidas por diferencias cambiarias		11.837.883.569	30.293.834.695
(Pérdida) ganancia, neta	₡	701.332.758	378.896.620

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el año 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. A continuación el detalle:

		Marzo 2016	Marzo 2015
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 30)	₡	53.664.008	137.285.730
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 33)		(80.143)	(5.951.381)
Ganancia (pérdida) neta	₡	53.583.865	131.334.349

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

d) Riesgo operacional

El Banco Nacional tendrá como riesgo operativo la pérdida potencial que se puede producir por fallas o deficiencias en los procesos, el personal, sistemas de información, controles internos, o por acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal o jurídico, pero excluye los riesgos estratégicos y del negocio y el riesgo reputacional.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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



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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 de 2016 y 2015, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

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

	Marzo 2016	Marzo 2015
Capital primario:		
Capital pagado ordinario	₡ 118.130.303.482	118.130.303.482
Reserva legal	<u>271.700.185.914</u>	<u>248.809.086.655</u>
	<u>389.830.489.396</u>	<u>366.939.390.137</u>
Capital secundario:		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	45.593.378.578	47.729.697.041
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	3.070.309.903	(134.408.248)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(914.296.808)	(1.318.641.763)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	6.667.586.225	6.135.363.542
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	57.020.849.097	45.050.532.421
Resultados del período	12.912.921.071	10.766.969.405
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>21.749.819.320</u>	<u>18.146.075.240</u>
	<u>146.100.567.386</u>	<u>126.375.587.638</u>
Menos: Deducciones	<u>(87.408.608.766)</u>	<u>(78.224.487.949)</u>
Total capital regulatorio	<u>₡ 448.522.448.016</u>	<u>415.090.489.826</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la ley y la normativa.

Por otra parte, en aplicación de la Ley No. 8627 publicada en La Gaceta del 23 de diciembre de 2008 con vigencia inmediata, el Gobierno de la República procedió a capitalizar a los bancos estatales. En el caso del Banco Nacional de Costa Rica, se recibieron Títulos de Propiedad en UDES por la suma total de UD42.165.060, que equivalía a ¢27.618.957.837, lo cual se acreditó contra la cuenta 311 de Capital Pagado (véase nota 19).

(39) Contingencias

Al 31 de marzo de 2016, el Banco enfrenta 239 procesos legales en contra (246 en el 2015) y 132 procesos legales a favor (51 en el 2015), estimados en ¢236.049.046.055 (¢254.061.165.817 en el 2015) y ¢712.853.449.321 (¢699.926.420.934 en el 2015), respectivamente; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, el detalle se presenta a continuación:

Número de casos			Estimación total del proceso	
	2016	2015	2016	2015
213	227	Primera Instancia	¢ 213.754.684.060	236.950.380.719
22	13	Segunda Instancia	17.205.314.780	10.360.571.098
4	6	Casación	5.089.047.215	6.750.214.000
239	246	Total (véase nota 20)	¢ 236.049.046.055	254.061.165.817

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los procesos legales en contra del Banco, se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta procesos legales a favor; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, los cuales representan una probabilidad incierta para el Banco, no se registran contablemente. El detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

Número de casos	2016	2015	Fase del proceso	Estimación total del proceso	
				2016	2015
131	50		Primera Instancia	₡ 712.477.609.721	699.776.420.934
1	1		Segunda Instancia	375.839.600	150.000.000
132	51		Total	₡ 712.853.449.321	699.926.420.934

(40) Hechos relevantes

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Cambios en la normativa contable

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

y) La CINIIF 21, Gravámenes

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

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

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

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

(43) Cifras del 2016

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

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

Al 31 de marzo de 2016, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros por su resultado neto como ganancia por diferencias de cambio, netas. En los estados financieros al 31 de marzo de 2015, la ganancia por diferencias de cambio se presentó en la sección de ingresos financieros y la pérdida por diferencias de cambio se presentó en la sección de gastos financieros. Al 31 de marzo de 2015, la ganancia por diferencias de cambio y la pérdida por diferencias de cambio, ascienden a un monto de ¢30.827.941.609 y ¢30.452.367.462, respectivamente.

.