

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2015, DICIEMBRE Y JUNIO 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	842.338.872.816	829.976.580.984	1.001.435.379.254
Efectivo		61.019.037.169	69.196.626.393	49.175.655.160
Depósitos a la vista en el BCCR		607.446.980.844	576.311.012.910	573.847.765.256
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		5.116.964.726	14.736.219.049	6.089.744.214
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		156.250.586.380	163.881.119.963	352.085.077.670
Otras disponibilidades		12.505.303.697	5.851.602.669	20.236.497.831
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		-	-	639.123
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.163.639.429.393	1.100.793.001.081	903.951.092.818
Disponibles para la venta		1.115.716.637.377	1.052.451.509.868	863.179.425.654
Mantenidas al vencimiento		27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		9.240.051.349	11.281.570.780	3.780.056.071
Cuentas y productos por cobrar asociadas a inversiones en instrumentos financieros		11.511.211.266	9.791.452.357	10.156.035.929
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)		(59.720.706)	(60.499.558)	(59.830.237)
Cartera de créditos	6	3.404.183.666.226	3.303.451.574.458	3.160.753.822.525
Créditos vigentes		3.240.457.735.967	3.142.775.035.799	2.980.359.352.735
Créditos vencidos		125.730.926.273	116.679.181.039	142.163.836.474
Créditos en cobro judicial		77.602.215.332	72.120.002.831	66.035.905.083
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(62.671.403.553)	(49.838.574.099)	(48.253.440.408)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	2.521.745.343	3.140.260.913	3.293.758.988
Comisiones por cobrar		1.028.305.066	1.011.708.508	891.849.457
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		464.803	9.121.769	31.791.925
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		77.595.032	27.589.166	107.867.951
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		3.655.468.973	4.291.459.910	1.958.096.577
Otras cuentas por cobrar		3.519.715.133	3.159.168.189	2.949.842.008
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		1.748.540	2.572.781	1.579.106
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(5.761.155.204)	(5.361.359.410)	(2.647.268.036)
Bienes realizables	8	18.032.182.111	19.355.058.030	17.968.409.055
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		78.157.173.788	76.541.792.707	74.688.249.632
Otros bienes realizables		1.756.777	1.756.777	1.756.777
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)		(60.126.748.454)	(57.188.491.454)	(56.721.597.354)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	52.111.124.685	49.855.779.811	47.785.715.717
Immuebles, mobiliario y equipo neto	10	180.412.668.073	167.465.656.710	163.105.074.050
Otros activos	11	47.428.574.070	51.682.157.293	48.421.578.055
Cargos diferidos		19.993.093.106	21.658.093.393	16.766.725.759
Activos intangibles		3.784.631.646	4.502.747.244	2.302.267.842
Otros activos		23.650.849.318	25.521.316.656	29.352.584.454
TOTAL DE ACTIVOS		5.710.668.262.717	5.525.720.069.280	5.346.714.830.462

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2015, DICIEMBRE Y JUNIO 2014
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
Captaciones y otras obligaciones a la vista	12	3,761,879,269,948	3,710,752,140,528	3,513,214,777,392
Captaciones y otras obligaciones a plazo		2,247,077,297,243	2,272,307,002,207	2,083,686,418,725
Otras obligaciones con el público		1,447,940,182,335	1,388,059,529,970	1,369,999,300,177
Cargos por pagar por obligaciones con el público		46,757,673,973	31,028,841,773	41,587,899,959
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	171,772,418	182,746,931	40,199,829,553
Obligaciones a plazo con el BCCR		171,539,305	182,452,312	40,193,365,089
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		233,113	294,619	6,464,464
Obligaciones con entidades	14	1,211,186,139,920	1,089,524,631,830	1,114,729,604,755
Obligaciones a la vista con entidades		332,847,801,573	284,583,917,797	279,022,402,976
Obligaciones a plazo con entidades		871,302,767,221	798,409,817,482	828,974,194,925
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		7,035,571,126	6,530,896,551	6,733,006,854
Cuentas por pagar y provisiones		101,131,523,920	124,048,750,344	104,821,326,238
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1,050,430,761	835,751,867	1,906,177,384
Impuesto sobre la renta diferido	15-e	16,767,364,363	14,167,519,270	13,727,477,339
Provisiones	16	25,459,660,457	39,502,894,655	34,313,870,002
Otras cuentas por pagar diversas	17	57,854,068,339	69,542,584,552	54,873,801,513
Otros pasivos	18	41,700,268,816	34,084,373,087	45,614,844,034
Ingresos diferidos		11,587,578,313	9,003,262,472	5,469,998,020
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1,516,038,202	1,319,693,076	1,185,342,814
Otros pasivos		28,596,652,301	23,761,417,539	38,959,503,200
Obligaciones subordinadas	14	69,861,508,667	70,358,271,862	53,974,870,239
Obligaciones subordinadas		68,732,300,000	69,330,300,000	53,758,000,000
Cargos financieros por pagar por obligaciones subordinadas		1,129,208,667	1,027,971,862	216,870,239
TOTAL DE PASIVOS		5,185,930,483,689	5,028,950,914,582	4,872,555,252,211
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		77,020,092,269	66,252,321,126	66,371,650,829
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	19-b	68,571,839,671	63,639,596,055	63,639,596,055
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-c	2,302,292,149	(1,746,379,939)	(1,498,049,606)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(840,006,709)	(2,041,047,936)	(2,641,817,711)
Superávit por revaluación de otros activos		69,678,787	70,246,625	70,246,625
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	6,916,288,371	6,329,906,321	6,801,675,466
Reservas patrimoniales	1-u	247,811,397,754	216,895,556,917	209,058,123,505
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		46,181,470,030	41,309,087,572	49,146,520,984
Resultado del período		17,448,440,253	39,633,711,775	16,904,805,625
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	45	18,146,075,240	14,548,173,826	14,548,173,826
TOTAL DEL PATRIMONIO		524,737,779,028	496,769,154,698	474,159,578,251
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5,710,668,262,717	5,525,720,069,280	5,346,714,830,462
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	510,626,154,799	511,255,824,426	598,904,255,466
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	855,841,136,269	905,709,567,459	917,985,493,054
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		81,051,994,754	76,808,871,122	68,698,825,960
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		774,789,141,515	828,900,696,336	849,286,667,094
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		16,093,636,166	14,427,215,779	8,283,015,420
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	19,065,227,178,991	18,344,060,940,216	16,383,349,033,477
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7,859,482,148,141	7,557,679,197,394	6,018,985,874,976
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		1,958,341,459,582	2,128,036,259,000	2,074,079,192,396
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		432,955,526,068	334,980,739,704	253,512,163,970
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		8,814,448,045,200	8,323,364,744,118	8,036,771,802,135

Juan Carlos Corrales Solas
Gerente General a.s.

Gerardo Gómez Solis
Confador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015
(En colones sin céntimos)

Nota	Junio 2015	Junio 2014	Periodo de tres meses terminado el 30 de junio	
			2015	2014
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	26	201,023,427	131,120,241	112,369,315
Por inversiones en instrumentos financieros	26	24,343,455,778	20,832,024,826	12,636,483,332
Por cartera de crédito	27	162,029,672,377	146,345,983,791	81,604,665,900
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	1-d	159,089,140	-	(216,485,007)
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		830,388,578	1,362,984,257	675,451,281
Por ganancia en instrumentos derivados	5-b	2,871,381,471	13,776,400,178	(4,555,268,865)
Por otros ingresos financieros	28	19,442,241,620	6,496,024,763	9,771,463,715
Total de ingresos financieros		209,877,252,391	188,944,538,056	100,028,679,671
Total de gastos financieros				95,345,852,301
Por obligaciones con el público	29	55,909,542,349	49,068,488,021	27,585,094,522
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		481,739	699,606	216,339
Por obligaciones con entidades financieras		23,204,506,139	18,960,656,108	13,922,120,251
Por otras cuentas por pagar diversas		-	90,992	-
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		1,827,235,267	224,331,980	891,402,240
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	1-d	-	729,719,419	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		46,845,082	507,331,868	14,541,924
Por otros gastos financieros	14	15,634,910,112	17,508,322,541	71,123,011
Total de gastos financieros		96,623,520,688	86,999,640,535	42,484,498,287
Por estimación de deterioro de activos	30	23,552,493,913	15,836,377,193	14,831,052,340
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	31	6,589,128,531	7,966,246,562	3,029,705,838
RESULTADO FINANCIERO		96,290,366,321	94,074,766,890	45,742,834,882
Otros ingresos de operación				41,146,657,622
Por comisiones por servicios	32	54,103,958,068	47,957,763,223	26,340,141,202
Por bienes realizables		800,955,877	12,744,731,955	(5,122,177,330)
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a	2,714,905,912	2,748,418,591	1,563,922,326
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		4,394,615	4,850,997	-
Por cambio y arbitraje de divisas		11,741,437,530	13,312,949,702	5,807,329,691
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	596,160	-
Por otros ingresos operativos	33	11,225,802,165	10,854,751,154	6,626,758,411
Total otros ingresos de operación		80,591,454,167	87,624,061,782	35,215,974,300
				46,866,737,344

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015
(En colones sin céntimos)

	Junio 2015	Junio 2014	Período de tres meses terminado el 30 de junio	
	2015	2014	2015	2014
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	3,082,606,066	3,335,599,598	1,405,219,641	1,620,244,468
Por bienes realizables	34 10,935,397,785	23,698,617,606	342,947,318	12,395,801,942
Por bienes diversos	986,480,512	174,733,294	24,662,600	82,403,707
Por provisiones	35 9,949,339,847	9,222,460,683	4,756,317,626	5,071,079,644
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario	41,652,321	-	24,158,028	-
Por cambio y arbitraje de divisas	1,102,434	11,595,664	72,870	1,191,230
Por otros gastos con partes relacionadas	4,183,673	-	(6,670)	-
Por otros gastos operativos	36 27,078,098,258	25,343,800,816	13,353,337,390	12,104,232,135
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	5,041,960,663	318,014,638	2,511,035,298	276,328,628
Total otros gastos de operación	57,120,821,559	62,104,822,299	22,417,744,101	31,551,281,754
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	119,760,998,929	119,594,006,373	58,541,065,081	63,728,863,854
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	37 63,087,783,198	60,936,860,678	32,923,464,237	30,079,501,254
Por otros gastos de administración	38 29,245,499,493	32,528,396,595	15,879,729,595	16,208,591,814
Total gastos administrativos	92,333,282,691	93,465,257,273	48,803,193,832	46,288,093,068
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Impuesto sobre la renta	15-a 27,427,716,238	26,128,749,100	9,737,871,249	17,440,770,786
Impuesto sobre la renta diferido	5,478,767,420	4,597,264,155	2,109,374,526	3,799,683,810
Disminución de impuesto sobre renta del periodo	33,288,176	124,385,250	33,283,757	124,385,250
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	15-a 1,248,768,679	284,445,629	1,248,768,679	284,445,629
Diferencias temporarias deducibles	15-b -	5,527,341	-	(1,998)
Participaciones sobre la utilidad	39 75,416,657	63,959,415	30,781,579	42,886,457
Disminución de participaciones sobre la utilidad	39 6,104,175,340	4,856,226,455	2,506,061,991	3,157,611,130
RESULTADO DEL PERÍODO	312,769,615	-	312,769,615	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	5,065,492,324	-	133,248,708	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	4,048,672,088	161,742,504	1,611,971,691	(876,301,467)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	1,201,041,227	103,993,147	722,406,173	(564,244,131)
Superávit por revaluación de otros activos	(567,838)	-	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	586,382,050	3,484,396,946	(194,542,779)	3,676,904,454
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	10,901,019,851	3,750,162,597	2,273,083,793	2,236,358,856
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	28,349,460,104	20,654,938,222	8,954,554,641	12,922,779,540

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General a.i.

Gerardo Gómez Solis
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio				Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas				
Saldos al 01 de enero de 2013									
		118,130,303.482	63,639,596.055	(4,405,602,968)	70,246,625	3,317,278,520	62,621,518,232	196,909,225,981	64,525,416,596
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	(12,148,897,524)	12,243,803,201
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital		-	-	-	-	-	-	32,495,651	454,430,267,492
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión,		-	-	-	-	-	-	-	-
Ley Protección al Trabajador 7983		-	-	-	-	-	-	(958,123,114)	(958,123,114)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-	-	-	-	(2,304,370,625)	2,304,370,625
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		118,130,303.482	63,639,596.055	(4,405,602,968)	70,246,625	3,317,278,520	62,621,518,232	209,058,123,505	49,146,520,984
<i>Resultado integral del período:</i>									
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	16,904,805,625	16,904,805,625
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	161,742,504	-	-	-	161,742,504	-	161,742,504
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		-	103,993,147	-	-	-	103,993,147	-	103,993,147
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	-	3,484,396,946	-	3,484,396,946	-	-	3,484,396,946
Total resultado integral del período		19	118,130,303.482	63,639,596.055	265,735,651	3,484,396,946	3,750,132,597	16,904,805,625	20,654,938,222
Saldos al 30 de junio de 2014				(4,139,867,317)	70,246,625	6,801,675,466	66,371,650,829	209,058,123,505	66,051,326,609
								14,548,173,826	14,548,173,826
									474,159,578,251

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General a.i.
Gerardo Gómez Solís
Contador General
Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Bienito Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio						Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Ajustes al patrimonio	Reservas				
Saldo al 01 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	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							30.915.840.837	(30.915.840.837)	-	-	
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensiones	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)	(380.835.774)	-	(380.835.774)	
Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	(3.597.901.414)	(3.597.901.414)	3.597.901.414	-	
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	118.130.303.482	63.639.596.055	(3.787.427.875)	70.246.625	6.329.906.321	66.252.321.126	247.811.397.754	46.048.221.322	18.146.075.240	496.188.318.924	
<i>Resultado integral del periodo:</i>									17.448.440.253		
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	4.048.672.088	-	-	-	4.048.672.088	-	-	4.048.672.088	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	-	1.201.041.227	-	-	586.382.050	1.201.041.227	586.382.050	-	1.201.041.227	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	(133.248.708)	-	-	(133.248.708)	-	133.248.708	-	586.382.050	
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	5.065.492.324	-	-	-	-	5.065.492.324	-	-	5.065.492.324	
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	-	(567.838)	-	(567.838)	-	(567.838)	-	(567.838)	
Total resultado integral del período	19	4.932.243.616	5.249.713.315	(567.838)	586.382.050	10.767.771.143	17.581.688.961	-	-	28.349.460.104	
Saldo al 30 de junio de 2015	118.130.303.482	68.571.839.671	1.462.295.440	69.678.787	6.916.288.371	77.020.092.269	247.811.397.754	63.679.910.283	18.146.075.240	524.737.779.028	

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Gerardo Gómez Solis
Contador General

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General a.i.

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		17.448.440.253	16.904.805.625
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		-	(67.142)
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(3.843.261.413)	39.305.050.393
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		22.189.952.730	13.543.253.874
Ingreso por reversión de estimación por deterioro de inversiones		(280.121)	1.545.813
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar		3.648.079.192	1.172.546.732
Pérdidas por ventas de bienes realizables		7.103.846.861	8.948.742.315
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(18.076.928.254)	4.845.116.698
Depreciaciones y amortizaciones		7.348.715.933	7.460.745.241
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(2.714.905.912)	(2.748.418.591)
Participaciones sobre la utilidad		6.104.175.340	4.856.226.455
Impuesto sobre la renta diferido		(507.012.667)	(386.147.208)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	15 -a	5.478.767.420	4.597.264.155
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(186.373.128.155)	(167.178.008.617)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		59.550.087.706	49.705.032.056
		<u>(82.643.451.087)</u>	<u>(18.972.312.201)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(144.920.928.087)	(98.488.171.342)
Bienes realizables		3.663.765.631	6.489.374.855
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		824.241	28.978
Otros activos		2.730.005.327	(17.209.849.691)
		<u>(221.169.783.975)</u>	<u>(128.180.929.401)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		193.044.643.951	16.276.253.411
Otras cuentas por pagar y provisiones		(9.026.670.101)	(33.866.091.848)
Otros pasivos		7.821.338.445	16.611.592.958
		<u>(29.330.471.680)</u>	<u>(129.159.174.880)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		183.305.105.927	169.029.143.441
Impuesto sobre la renta pagado		(7.451.254.174)	(1.712.423.689)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(58.298.124.818)	(51.059.321.191)
		<u>88.225.255.255</u>	<u>(12.901.776.319)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación			
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(1.040.084.170.769)	(2.163.133.950.332)
Disminución en instrumentos financieros		931.303.883.725	2.258.993.697.901
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(6.001.661.716)	(3.755.069.268)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		(7.873.793.007)	347.503.531
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		665.107.314	(1.120.903.721)
		<u>(121.990.634.453)</u>	<u>91.331.278.111</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		7.965.160.941	40.630.733.273
Nuevas obligaciones subordinadas		-	53.758.000.000
Pago de obligaciones		(6.936.137.155)	(45.370.940.327)
		<u>1.029.023.786</u>	<u>49.017.792.946</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		(32.736.355.412)	127.447.294.738
Efectivo y equivalentes al final del año	4	1.005.007.009.161	906.647.914.809
		<u>972.270.653.749</u>	<u>1.034.095.209.547</u>

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General a.i.

Gerardo Gómez Solis
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2015 y de 2014, el Banco cuenta con 181 oficinas (182 en el 2014) y tiene bajo su control 466 cajeros automáticos (464 en el 2014) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.929 empleados (5.930 en el 2014), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica 5.508 empleados (5.473 en el 2014), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A 76 empleados (81 en el 2014), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A 178 empleados (181 en el 2014), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. 82 empleados (87 en el 2014), BN Corredora de Seguros, S.A. 85 empleados (69 en el 2014). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 el Superintendente de la 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 enero de 2010.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

A continuación se presenta el detalle al 30 de junio, de los principales componentes de los estados financieros de las empresas en que el Banco tiene participación:

Junio 2015

	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	€ 69.830.174.905	8.551.341.564	5.133.940.488	2.073.564.660
Pasivos	€ 53.215.663.250	1.758.521.993	682.032.818	526.398.838
Patrimonio	€ 16.614.511.655	6.792.819.571	4.451.907.670	1.547.165.822
Resultado del período	€ 1.110.570.764	460.460.338	576.221.282	241.457.243
Cuentas de orden	€ 1.675.013.642.052	949.174.766.966	390.065.501.373	-

Junio 2014

	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	€ 58.476.430.341	7.051.262.754	4.597.103.264	1.219.681.481
Pasivos	€ 44.184.684.471	674.804.102	561.045.298	277.057.101
Patrimonio	€ 14.291.745.870	6.376.458.652	4.036.057.966	942.624.380
Resultado del período	€ 316.101.545	461.209.848	441.096.596	169.151.192
Cuentas de orden	€ 1.421.794.094.171	803.493.525.914	301.723.189.718	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados

- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

- Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros consolidados 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) Principios de consolidación

i. *Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder, directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde el momento en que el Banco tiene control y se dejan de consolidar en el momento en que pierde ese control.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre de la entidad	Porcentaje de participación
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	100%
BN Corredora de Seguros, S.A.	100%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El proceso de consolidación de subsidiarias se llevó a cabo de acuerdo con los principios de contabilidad, según los siguientes criterios:

- Se consolidan todas las subsidiarias en las que exista directa o indirectamente control.
- En caso de existir restricciones financieras o legales de largo plazo para el traslado de recursos, o si el control fuese temporal no se presentarían en forma consolidada.
- En las operaciones de consolidación llevadas a cabo:
 - Se elimina el efecto del método de participación en la matriz sin consolidar.
 - Los saldos de las cuentas de transacciones intragrupo (recíprocas) del balance general y del estado de resultados son eliminados.
 - Se aplican políticas contables uniformes para las entidades del grupo.
 - Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en el proceso de consolidación. No resulta diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar con el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde el Banco tiene influencia significativa pero no el control. El Banco actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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 del 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 (Rige a partir del 2 de febrero del 2015). Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2015, el tipo de cambio se estableció en ₡528,71 y ₡540,97 (₡537,58 y ₡548,66 en el 2014) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de junio de 2015, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡583,67 y ₡616,55 (₡721,36 y ₡756,36 en 2014) por €1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡528,71 por US\$1,00 (₡537,58 por US\$1,00 en el 2014), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de junio de 2015, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2015, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡592,42 por €1,00 (₡734,76 por €1,00 en el 2014), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2015, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ₡861,10 por UD 1,00 (₡850,48 por UD 1,00 en el 2014), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante los años terminados el 30 de junio, se generaron ganancias y pérdidas cambiarias según se detalla a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Ganancias por diferencias cambiarias	₡ 61.957.518.410	252.200.896.155
Pérdidas por diferencias cambiarias	₡ 61.798.429.270	252.930.615.574
Ganancia (Pérdida) neta	<u>₡ 159.089.140</u>	<u>(729.719.419)</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el año terminado el 30 de junio, se generaron pérdidas y ganancias, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros gastos de operación – por otros gastos operativos y otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos, respectivamente. A continuación el detalle:

	Junio 2015	Junio 2014
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 33)	₡ 235.860.246	524.662.202
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 36)	156.761.915	1.036.531.157
(Pérdida) ganancia neta	<u>₡ 79.098.331</u>	<u>(511.868.955)</u>

iv. *Estados financieros de operaciones extranjeras (BICSA)*

Los estados financieros de BICSA se presentan en dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional. Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco mantiene una participación del 49% en el capital acciones de BICSA, por lo cual el Banco debe presentar las inversiones en esta subsidiaria valuada por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

La conversión de los estados financieros de las operaciones en el exterior se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los activos y pasivos no monetarios han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Los saldos del patrimonio, excepto los resultados del período, han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año, excepto por el gasto por depreciación que ha sido remedido a los tipos de cambio históricos.

Por el año terminado el 30 de junio de 2015, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una pérdida por ₡114.612.905 (ganancia por ₡2.536.386.583 en el 2014), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de junio de 2015, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ₡6.916.288.371 (₡6.801.675.466 en el 2014).

(e) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hasta el 31 marzo de 2007, la SUGEF permitía la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidas hasta su vencimiento.

Al 30 de junio de 2015, 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La metodología de valoración de los instrumentos financieros derivados se ajusta al producto que se valorará. En el caso de operaciones fx forwards, donde las posiciones crediticias son marginales y los plazos de operación son generalmente de menos de un año, se utiliza la comparación entre el valor presente del tipo de cambio forward negociado y el tipo de cambio vigente. El valor presente del tipo de cambio forward negociado se calcula utilizando el diferencial de tasas cero cupón. En el caso de operaciones de permuto 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.

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).

(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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, que 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. A partir del mes de setiembre de 2008 y hasta el 31 de julio de 2013, el valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA), a partir del 1 de agosto de 2013 se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Estas metodologías han sido debidamente aprobadas 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.

Los instrumentos denominados Auction Rate Securities (ARS), se valoran de conformidad con la metodología desarrollada por el Banco.

La metodología empleada para valorar los ARS se basa en un descuento de los flujos futuros tomando en cuenta la opcionalidad del instrumento.

Para efectos de descontar los flujos se emplea como base las curvas municipales asociadas a la calificación de cada emisión. La dinámica de estas curvas no se estudia directamente, sino que se ajusta a un modelo estocástico de tasas de interés (Hull-White) a las cotizaciones de caps sobre Libor que se encuentran en el mercado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Una vez que se cuenta con el modelo dinámico para las tasas, se procede a construir un árbol trinomial para el movimiento de las mismas usando la metodología estándar de Hull-White. A este modelo estocástico se le agrega un spread variable con el plazo a partir de la comparación de las curvas forward de Libor y los emisores municipales. Este árbol permite evaluar, según los escenarios planteados en el mismo, la opcionalidad de los instrumentos.

Un elemento adicional a incluir son las tasas de interés que sirven de referencia para los cupones que pagan los instrumentos. Para esto, se realiza una comparación entre las tasas forward de la referencia con la forward de Libor. Los spreads, que dependen de tasas promedio de los préstamos estudiantiles, se aproximan por medio de una regresión entre las tasas estudiantiles y Libor. En el caso de los ARS que dependen únicamente de una tasa de referencia en un instante del tiempo, estas aproximaciones son suficientes para realizar la valoración. Para el caso de los ARS que involucran en su pago un promedio móvil de la tasa de referencia y de los cupones mismos (como aquellos emitidos por PHEA), se encuentran cuotas superiores e inferiores sobre el precio por medio de simplificaciones. Siendo que estas cuotas coinciden, con una precisión aceptable, se utiliza ese resultado como el precio del instrumento. La Administración del Banco considera que los valores obtenidos mediante este modelo de valoración, son el mejor estimado del valor razonable de los ARS.

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, el cual indica que “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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 consolidados, 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.

(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 consolidados, 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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 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”.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta, las cuales hasta el 31 de julio de 2013, se valoran utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios Centroamericanos S.A. (PIPCA); a partir del 01 de agosto de 2013 se utiliza el vector de precios proporcionado por VALMER Costa Rica, S.A. En congruencia con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, a partir del 1 de enero de 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como inversiones mantenidas al vencimiento. Sin embargo, de acuerdo a la Ley No. 8703 “Modificación a la Ley No. 8627 - Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio Fiscal 2008”, los títulos valores recibidos para la capitalización de los Bancos Estatales se deben clasificar como mantenidos hasta su vencimiento y no estarán sujetos a valoración de precios de mercado.

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.

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 contable 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%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado 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.

(f) Cartera de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGE, según el Acuerdo 1-05 denominado “Reglamento para la calificación de Deudores”, aprobado por el CONASSIF el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre del 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 (SUGE) puede requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por el Banco.

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

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢1.516.038.202 y ¢1.185.342.814, respectivamente. (Véase nota 18).

(h) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

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

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

Al 30 de Junio de 2015, el Banco efectuó avalúos de Edificios y avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes y el efecto neto en la cuenta de superávit por revaluación sobre inmuebles, mobiliario y equipo, correspondiente a la aplicación de los avalúos, fue por un monto de ¢26,485,021,251.62 en edificios y ¢ 15,109,316,075.39 para terrenos.

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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Tipo de activo	Vida útil estimada
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

(k) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(l) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero, bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento. Al 30 de junio de 2015 y de 2014, 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, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 48 meses.

(m) 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados desde la fecha de su adquisición o producción.

(n) 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 en sus estados financieros individuales. Ese registro se elimina en el proceso de consolidación. 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015 y 2014, con excepción de sus subsidiarias y asociada, 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.

(o) 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 del patrimonio según, sea el caso.

(p) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Mensualmente, la Dirección de Riesgos Operativos del Banco 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.

(q) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de junio de 2015, el monto del auxilio de cesantía, incluido en la cuenta contable de provisiones, asciende a un monto de ¢15.892.740.958 (¢24.350.289.096 en el 2014), que según la normativa vigente cubre la necesidad de estimación a esas fechas (véase nota 16). 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) 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:

- a. Las partidas existentes en el Fondo, establecido de acuerdo con las correspondientes leyes y reglamentos.
- b. El aporte del Banco equivalente a 10% del total de los sueldos de los empleados y funcionarios.
- c. Cinco por ciento (5%) de los sueldos que los empleados deben aportar para el fortalecimiento del Fondo.
- d. 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos

El Banco y subsidiarias acumulan vacaciones, salario escolar y el incentivo a empleados calculado 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 periodo 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 en una cuenta de provisión, que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados que cumplieron con las condiciones requeridas.

(s) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(t) Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Banco y subsidiarias 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, dudosos, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, el saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

	2015	2014
Reserva legal	€ 237.921.037.924	209.058.123.505
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	96.641.135	-
Exceso de reserva regulatoria de crédito	4.660.619.604	-
Provisión dinámica regulatoria	5.133.099.091	-
	<hr/> € 247.811.397.754	<hr/> 209.058.123.505

(v) 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.

(w) 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 30 de junio 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.

iv. *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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Al 30 de junio de 2015, se registró una cuenta por pagar por un monto neto de ¢4.229.998.741 (¢4.291.117.360 en el 2014) por concepto de impuesto de renta corriente basado en la metodología AD-HOC (véase notas 15 y 17).

En el caso de las subsidiarias BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., y BN Corredora de Seguros S.A, el impuesto sobre la renta se calcula sobre la utilidad neta aplicando la tarifa vigente, deduciendo los ingresos no gravables y sumando los gastos no deducibles.

v. *Diferido:*

El impuesto de 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Información de segmentos

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

(y) 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.

(z) 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 consolidados. 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.

(aa) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(bb) 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 SUGE, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(cc) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(dd) 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.
- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable			Causa de la restricción
	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	
Disponibilidades	₡ 575.583.925.401	548.764.416.720	536.599.787.398	Encaje mínimo legal Fondo de gestión de riesgo
Disponibilidades	₡ 318.224.969	239.089.673	236.652.672	de liquidación y compensación
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 60.148.498.591	38.566.722.512	44.175.278.696	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 7.941.446.031	7.994.461.315	8.071.677.854	Garantía por llamadas de operaciones a plazo
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 287.742.926.521	288.928.706.371	295.908.253.794	Garantía de obligaciones con entidades financieras del exterior
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 400.076.028	335.132.100	334.725.800	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras
Inversiones en instrumentos financieros	₡ -	-	44.799.944.711	Garantía por operaciones del sistema SINPE
Otros activos (véase nota 11)	₡ 443.585.163	334.553.479	257.714.628	Depósitos en garantía

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015 y 2014, 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. Al 30 de junio de 2015, el monto requerido por concepto de encaje legal para el Banco corresponde a ₡575.583.925.401 (₡548.764.416.720 y ₡536.599.787.398 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Junio 2015		Diciembre 2014	Junio 2014
		Valor contable		Valor contable	Valor contable
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	₡	384.166.982.067	374.788.268.448	350.670.661.806
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	€	8.462.490	7.962.840	7.891.786
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	US\$	351.684.945	316.529.644	355.076.745
Cuenta corriente colones	Fondo de gestión de riesgo de liquidación y compensación	₡	318.224.969	239.089.673	236.652.672
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	₡	60.148.498.591	38.566.722.512	44.175.278.696
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	₡	400.076.028	335.132.100	334.725.800
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Bank of América	₡	3.703.634.699	3.732.194.049	3.766.489.928

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Citi Swap	₡ 2.119.630.114	2.130.530.785	2.152.620.843
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo JP Morgan Swap	₡ 2.118.181.218	2.131.736.481	2.152.567.083
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	₡ 15.512.443.564	15.009.933.300	39.236.795.056
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	₡ 126.974.904.661	127.659.542.800	104.475.955.769
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank	₡ 75.535.930.254	75.765.386.092	77.590.386.434
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	₡ 69.719.648.042	70.493.844.179	74.605.116.535
Bonos de estandarización monetaria	Garantía SINPE	₡ -	-	16.216.254.861
Títulos de propiedad (macrotítulos)	Garantía SINPE	-	-	28.583.689.850
Otros activos	Depósitos en garantías	₡ 443.585.163	334.553.479	257.714.628

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ¢60.466.723.561 (¢38.805.812.185 y ¢44.438.931.368 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), como garantía de operaciones de reportos tripartitos y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<u>Activos:</u>			
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 4.891.170.161	7.799.157.076	3.252.143.516
Inversión en instrumentos financieros y productos por cobrar	-	-	13.439.500.000
Cuentas por cobrar (véase nota 7)	-	1.444.411	596.160
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	(31.389.788)	(24.735.310)	(58.002.884)
Participaciones en el capital de otras empresas (véase nota 9)	52.111.124.685	49.805.156.511	47.785.715.717
	<u>¢ 56.970.905.058</u>	<u>57.581.022.688</u>	<u>64.419.952.509</u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista	¢ 71.237.043	463.489.825	94.495.548
	<u>¢ 71.237.043</u>	<u>463.489.825</u>	<u>94.495.548</u>
<u>Ingresos:</u>			
Financieros	¢ -	617.486.403	419.538.426
Operativos			596.160
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	2.714.905.911	5.225.407.598	2.748.418.591
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	4.394.615	4.850.997	-
	<u>¢ 2.719.300.526</u>	<u>5.847.744.998</u>	<u>3.168.553.177</u>
<u>Gastos</u>			
Operativos	<u>4.183.673</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4.183.673</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Por los años terminados el 30 de junio, el monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Beneficios de corto plazo	¢ 685.729.936	2.012.799.746	1.014.339.414
Beneficios de largo plazo	89.144.892	261.663.966	131.864.123
Dietas Junta Directiva	38.678.568	138.528.618	72.168.308
	<u>¢ 813.553.396</u>	<u>2.412.992.330</u>	<u>1.218.371.845</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidado:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disponibilidades	₡ 842.338.872.816	829.976.580.984	1.001.435.379.254
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	129.931.780.933	175.030.428.177	32.659.830.294
	<u>₡ 972.270.653.749</u>	<u>1.005.007.009.161</u>	<u>1.034.095.209.547</u>

El detalle de las disponibilidades, es el siguiente:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Moneda nacional:</i>			
Efectivo	₡ 35.593.331.308	39.070.745.022	33.491.693.056
Efectivo en tránsito	3.313.920.000	15.112.028.982	2.339.688.000
Banco Central de Costa Rica	416.856.322.734	393.336.216.822	376.738.290.854
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	5.115.570.883	14.735.796.667	6.089.744.214
Cheques por compensar y valores al cobro	9.095.449.673	4.080.795.013	12.316.456.334
Llamadas a margen por reporto tripartito	74.307.792	-	-
<i>Moneda extranjera:</i>			
Efectivo	21.082.095.273	13.413.193.044	12.242.033.997
Efectivo en tránsito	1.029.690.588	1.600.659.345	1.102.240.107
Banco Central de Costa Rica	190.590.658.110	182.974.796.088	197.109.474.402
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	1.393.843	422.382	
Bancos del exterior corresponsales	144.289.801.319	151.045.102.800	153.110.866.402
Otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	59.289.551	53.607.475	41.181.657
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	4.891.170.161	7.799.157.076	3.252.143.516
Depósitos Overnight en entidades financieras del exterior	7.010.325.349	4.983.252.613	195.680.886.095
Cheques por compensar y valores al cobro	3.091.629.055	1.531.717.982	7.656.388.825
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	243.917.177	239.089.673	263.652.672
Productos por cobrar	-	-	639.123
	<u>₡ 842.338.872.816</u>	<u>829.976.580.984</u>	<u>1.001.435.379.254</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Encaje legal

Los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal, según se detallan a continuación (véase nota 2):

Moneda	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Nacional	₡ 384.166.982.067	374.788.268.448	350.670.661.806
Extranjera	191.416.943.334	173.976.148.272	185.929.125.592
	₡ 575.583.925.401	548.764.416.720	536.599.787.398

Estos datos corresponden al promedio de la segunda quincena del mes de junio de cada año. Al 30 de junio de 2015, el saldo de los fondos depositados por el Banco Nacional de Costa Rica en el Banco Central de Costa Rica, asciende a ₡607.446.980.844 (₡576.311.012.910 y ₡573.847.765.256 a diciembre y junio 2014, respectivamente).

El cálculo de las obligaciones del encaje mínimo legal se compara con los saldos depositados en el BCCR con un rezago de dos quincenas naturales, de ahí que el monto, en promedio, de la última quincena sea diferente al saldo depositado al 30 de junio de cada año.

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disponibles para la venta	₡ 1.115.716.637.377	1.052.451.509.868	863.179.425.654
Mantenidas hasta el vencimiento	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	8.739.975.360	10.619.377.926	3.346.334.489
Compra a futuro de divisas Operación diferente de cobertura (véase nota 5-b)	-	-	442.970
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	500.075.989	662.192.854	433.278.612
Productos por cobrar	11.511.211.266	9.791.452.357	10.156.035.929
Estimación por deterioro de inversiones	(57.322.739)	(57.821.470)	(58.284.424)
Estimación para operación con derivados diferente cobertura	(2.397.967)	(2.678.088)	(1.545.813)
	₡ 1.163.639.429.393	1.100.793.001.081	903.951.092.818

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 458.684.112.169	415.388.939.679	365.821.172.673
Banco Central de Costa Rica	178.602.568.968	203.635.312.251	189.888.489.074
Bancos del Estado	181.772.758.483	95.892.324.485	22.747.529.969
Bancos privados	28.594.045.578	25.390.077.595	220.922.624
Emisores privados	7.722.865.162	4.611.733.631	5.422.268.674
	<u>855.376.350.360</u>	<u>744.918.387.641</u>	<u>584.100.383.014</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobiernos	41.849.823.740	86.334.217.941	108.678.974.687
Emisores privados	74.274.036.119	72.306.895.820	49.080.580.669
Bancos privados	144.216.427.158	148.892.008.466	121.319.487.284
	<u>260.340.287.017</u>	<u>307.533.122.227</u>	<u>279.079.042.640</u>
	<u>1.115.716.637.377</u>	<u>1.052.451.509.868</u>	<u>863.179.425.654</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
Gobierno de Costa Rica	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
	<u>27.231.250.107</u>	<u>27.328.967.634</u>	<u>26.895.405.401</u>
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	8.739.975.360	10.619.377.926	3.346.334.489
Compra a futuro de divisas Operación diferente de cobertura (véase nota 5-b)	-	-	442.970
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	500.075.989	662.192.854	433.278.612
Productos por cobrar	11.511.211.266	9.791.452.357	10.156.035.929
Estimación por deterioro de inversiones	(57.322.739)	(57.821.470)	(58.284.424)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura	(2.397.967)	(2.678.088)	(1.545.813)
	<u>₡ 1.163.639.429.393</u>	<u>1.100.793.001.081</u>	<u>903.951.092.818</u>

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo al inicio del periodo	₡ 60.499.558	53.668.984	53.668.984
Gasto por estimación (véase nota 30)	39.039.133	4.216.707	1.545.813
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	(39.319.254)	(1.538.619)	-
Diferencias de cambio	(498.731)	4.152.486	4.615.440
Saldo al final del periodo	<u>₡ 59.720.706</u>	<u>60.499.558</u>	<u>59.830.237</u>

Al 30 de junio de 2015, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡57.322.739 (₡57.821.470 y ₡58.284.424 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos períodos.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢2.397.967 (¢2.678.088 y ¢1.545.813 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEFF 09-08.

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Disponibles para la venta:</i>			
Valores del Banco Central de Costa Rica	¢ 112.058.019.538	117.955.741.724	132.264.065.141
Valores del sector público no financiero del país	288.542.398.891	247.636.568.125	191.752.392.178
Valores de entidades financieras del país	191.124.004.549	124.891.881.361	21.575.658.160
Valores de entidades financieras del exterior	2.209.949.256	18.862.014.392	50.384.591.026
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	71.977.487.195	68.275.605.974	43.845.462.351
Otras inversiones en valores del exterior	32.955.827.743	33.906.883.848	11.083.847.239
Instrumentos financieros del exterior	-	-	13.497.961.823
Operaciones diferidas de liquidez - recursos propios	55.223.230.000	99.666.550.000	-
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta	5.392.773.034	5.431.242.146	5.485.566.881
Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo (véase nota 2)	7.941.446.031	7.994.461.315	8.071.677.854
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reportos tripartitos (véase nota 2)	60.148.498.591	38.566.722.512	44.175.278.696
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito (véase nota 2)	287.742.926.521	288.928.706.371	295.908.253.794
Instrumentos financieros por otros conceptos (véase nota 2)	400.076.028	335.132.100	334.725.800
Instrumentos financieros por operaciones diferidas de liquidez (véase nota 2)	-	-	44.799.944.711
	1.115.716.637.377	1.052.451.509.868	863.179.425.654
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>			
Valores del sector público no financiero del país	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
	27.231.250.107	27.328.967.634	26.895.405.401
<i>Instrumentos financieros derivados</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	8.739.975.360	10.619.377.926	3.346.334.489
Compra a futuro de divisas operación diferente de cobertura (véase nota 5-b)	-	-	442.970
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	500.075.989	662.192.854	433.278.612
	9.240.051.349	11.281.570.780	3.780.056.071
Productos por cobrar	11.511.211.266	9.791.452.357	10.156.035.929
Estimación por deterioro de inversiones	(57.322.738)	(57.821.470)	(58.284.424)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura	(2.397.967)	(2.678.088)	(1.545.813)
	¢ 1.163.639.429.393	1.100.793.001.081	903.951.092.818

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Moneda</u>	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Colones	2,60% a 11,04%	4,25% a 11,04%	5,93% y 11,04%
US dólares	0,05% a 7,63%	0,25% a 7,63%	0,25% y 7,59%
Euros	0,18% a 4,75%	0,25% a 4,25%	0,25% y 7,50%
UDES	0,67% a 0,74%	0,67% a 0,74%	0,67% y 0,74%

Al 30 de junio de 2015, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡5.249.713.315 (ganancia no realizada por ₡618.175.093 y pérdida no realizada por ₡265.735.651 a diciembre y junio de 2014, respectivamente). De esta forma, al 30 de junio de 2015, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ₡1.462.285.440 (pérdida no realizada por ₡3.787.427.875 y ₡4.139.867.317 a diciembre y junio de 2014, 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 (véase nota 47-a).

Al 30 de junio 2015 y 2014, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- Derivados para cobertura de riesgos:

Swap de tasas de interés:

Durante el año 2013, se formalizan cinco coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés libor, proveniente de las emisiones de deuda internacional 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las ganancias en valoración de instrumentos financieros derivados son registradas en una cuenta de activo, mientras que la pérdida en valoración se registra en una cuenta de pasivo. Al 30 de junio 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$15,485,124 equivalentes a ¢ 8.739.975.360 (US\$19.912.205, equivalentes a ¢10.619.377.926 y US\$6.224.812, equivalentes a ¢3.346.334.489 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$387.629, equivalentes a ¢206.726.657 y US\$286.907, equivalentes a ¢154.235.487 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

A continuación se presenta un detalle de la valoración de estos instrumentos financieros:

Junio 2015

Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 3.097.026	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	6.194.049	
Bank of America		200.000.000	6.194.049	
Subtotal		500.000.000	15.485.124	
CitiBank		100.000.000	418.252	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	627.378	
Subtotal		250.000.000	1.045.630	
Total	US\$	750.000.000	US\$ 16.530.754	
Monto colonizado	¢	396.532.500.000	¢ 8.739.975.360	

Diciembre 2014

Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 3.982.441	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	7.964.882	
Bank of America		200.000.000	7.964.882	
Subtotal		500.000.000	19.912.205	
CitiBank		100.000.000	(155.052)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	(232.577)	
Subtotal		250.000.000	(387.629)	
Total	US\$	750.000.000	US\$ 19.524.574	
Monto colonizado	¢	399.982.500.000	¢ 10.412.651.253	

Junio 2014

Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 1.244.962	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	2.489.925	
Bank of America		200.000.000	2.489.925	
Subtotal		500.000.000	6.224.812	
CitiBank		100.000.000	(114.763)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	(172.144)	
Subtotal		250.000.000	(286.907)	
Total	US\$	750.000.000	US\$ 5.937.905	
Monto colonizado	¢	403.185.000.000	¢ 3.192.099.002	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En lo que respecta a la valoración de los swaps de tasas de interés detallados anteriormente, el Banco definió utilizar el “Método de Cobertura a Valor Razonable”. Mientras que para realizar las pruebas de efectividad se utiliza el método “Dollar Offset”, establecido por la SUGEF, el cual establece que la medición de la eficacia deberá efectuarse en forma retrospectiva. Se considera una cobertura como altamente efectiva si el cociente de los cambios del derivado y el primario se encuentran en el rango del 80% al 125%. Al 30 de junio de 2015, la efectividad de la emisión de 5 años plazo es de 90,55% (97,50% y 87,23% a diciembre y junio de 2014) y la efectividad de la emisión de 10 años plazo es de 94,75% (112,41% y 82,60% a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 30 de junio de 2015 diciembre y junio de 2014 utilizando los siguientes insumos:

- ✓ Se utilizó la tasa libor de 10 años o la tasa libor de 5 años al momento de emitir el bono.
- ✓ Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- ✓ Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de junio 2015 diciembre y junio de 2014.
- ✓ La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas libor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- ✓ Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- ✓ Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Al 30 de junio de 2015, el monto total de los nacionales de US\$750 millones, equivalentes a ₡396.532.500.000 (₡399.982.500.000 y ₡403.185.000.000 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras.

- Derivados con fines de negociación:

Forwards de negociación de tipo de cambio:

Durante el período 2015, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards, por un monto de ¢500.075.989, la cual se registró en una cuenta de activo (¢662.192.854 y ¢433.721.582 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢17.779.910 a diciembre de 2014, 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.

Al 30 de junio de 2015, el monto total de los nacionales es de US\$11.470.000, equivalentes a ¢6.064.303.700 (US\$28.640.000, equivalentes a ¢15.273.998.400 y US\$21.935.000, equivalentes a ¢11.791.817.300 a diciembre y junio 2014, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 20).

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Ganancia en instrumentos financieros derivados	¢ 20.107.619.632	33.852.436.868	18.177.042.738
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(17.236.238.161)	(12.237.460.188)	(4.400.642.560)
Ganancia (pérdida) neta	¢ 2.871.381.471	21.614.976.680	13.776.400.178

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Comercio	₡ 385.225.286.919	346.050.158.255	358.309.044.799
Servicios	691.995.342.626	664.830.572.542	606.616.113.496
Servicios financieros	121.035.389.277	109.161.104.520	101.012.147.979
Extracción de minerales	404.461.573	408.526.735	274.489.483
Industria de manufactura y extracción	142.140.320.388	157.211.033.158	136.034.486.758
Construcción	79.878.173.499	72.841.393.278	72.651.750.711
Agricultura y silvicultura	104.578.140.178	107.959.101.016	97.941.482.874
Ganadería, caza y pesca	59.131.982.538	60.329.212.920	59.958.781.044
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	291.448.811.082	269.517.208.860	243.381.834.850
Transporte y telecomunicaciones	24.382.625.105	20.347.758.445	25.727.544.225
Vivienda	1.076.119.309.919	1.054.252.479.390	1.030.258.762.223
Consumo o crédito personal	348.171.597.873	347.528.047.842	332.115.968.697
Turismo	119.279.436.595	121.137.622.708	124.276.687.153
Total créditos directos	3.443.790.877.572	3.331.574.219.669	3.188.559.094.292
Productos por cobrar	23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(62.671.403.553)	(49.838.574.099)	(48.253.440.408)
Total cartera de créditos	₡ 3.404.183.666.226	3.303.451.574.458	3.160.753.822.525

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Junio 2015		Diciembre 2014		Junio 2014	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	6,25% a 36,60%	15,54%	6,25% a 34,92%	15,20%	6,25% y 34.92%	15,32%
US dólares	2,80% a 27,96%	8,05%	3,25% a 27,96%	8,35%	3,57% y 27,96%	8,28%
UDES	3,85% a 10,00%	6,16%	3,85% a 10,00%	6,39%	3,85% y 10%	6,26%

Cartera vendida y titularizada

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

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

Al 30 de junio de 2015, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$6.737.301 equivalente a ₡3.562.078.470 (US\$ 6.892.764. equivalente a ₡3.675.980.193 y US\$394.694.520 equivalente a ₡212.179.879.847 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

Venta de cartera

Durante el 2014, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, los precios de venta de la cartera de crédito vendida, se detallan como sigue:

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

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Al día	₡ 3.241.402.100.236	3.143.210.637.508	2.981.242.204.186
De 1 a 30 días	86.620.828.031	56.467.793.117	99.202.507.454
De 31 a 60 días	21.130.996.981	42.853.384.472	20.196.737.483
De 61 a 90 días	19.141.942.481	17.939.113.286	23.075.927.847
De 91 a 120 días	8.053.255.339	11.214.144.396	7.587.005.808
De 121 a 180 días	11.631.072.704	11.470.895.350	12.164.497.364
Más de 180 días	55.810.681.800	48.418.251.540	45.090.214.150
Total créditos directos	3.443.790.877.572	3.331.574.219.669	3.188.559.094.292
Productos por cobrar	23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(62.671.403.553)	(49.838.574.099)	(48.253.440.408)
Total cartera de créditos	<u>₡ 3.404.183.666.226</u>	<u>3.303.451.574.458</u>	<u>3.160.753.822.525</u>

(c) Cartera de crédito por origen

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 3.443.728.228.492	3.331.508.652.889	3.188.481.709.293
Cartera de crédito adquirida por el Banco	62.649.080	65.566.780	77.384.999
Total créditos directos	3.443.790.877.572	3.331.574.219.669	3.188.559.094.292
Productos por cobrar	23.064.192.207	21.715.928.888	20.448.168.641
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(62.671.403.553)	(49.838.574.099)	(48.253.440.408)
Total cartera de créditos	<u>₡ 3.404.183.666.226</u>	<u>3.303.451.574.458</u>	<u>3.160.753.822.525</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la cartera de crédito adquirida por el Banco fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

(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:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 21.733 operaciones en el 2015 (17.843 y 21.469 operaciones a diciembre y junio de 2014).	₡ 146.060.573.159	139.945.330.621	141.952.424.375
Cobro judicial, corresponde a 6.946 operaciones en el 2015, 2,25% de la cartera en el 2015 (6.025 y 4.672 operaciones a diciembre y junio de 2014, 2,16% y 2,07% de la cartera a diciembre y junio de 2014).	₡ 77.602.215.337	72.120.002.831	66.035.905.084
Total de intereses no percibidos en el 2015 y 2014.	₡ 909.663.163	424.946.962	148.395.596

Al 30 de junio de 2015, 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 ₡909.663.163 (aumentos), (₡424.946.962 y ₡148.395.596 (aumentos) a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

Al 30 de junio de 2015, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡26.324.043.983 (₡26.654.096.704 y ₡20.620.455.649 a diciembre y junio de 2014, 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:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cartera de crédito vigente	₡ 13.151.438.629	13.020.543.628	11.809.009.388
Cartera de crédito vencida	2.482.420.357	2.328.423.142	2.713.588.131
Cartera de crédito en cobro judicial	7.430.333.221	6.366.962.118	5.925.571.122
	<hr/> ₡ 23.064.192.207	<hr/> 21.715.928.888	<hr/> 20.448.168.641

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Los movimientos de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
	₡	₡	₡
Saldo inicial del periodo	49.838.574.099	45.646.182.874	45.646.182.874
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)	22.502.422.020	26.164.806.164	13.653.776.155
Cancelación de créditos	(9.508.297.267)	(21.708.233.163)	(12.094.114.607)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 28)	-	(1.200.000.000)	-
Diferencias de cambio	(161.295.299)	935.818.224	1.047.595.986
Saldo al final del periodo	<u>₡ 62.671.403.553</u>	<u>₡ 49.838.574.099</u>	<u>₡ 48.253.440.408</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) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
	₡	₡	₡
Comisiones por cobrar	1.028.305.066	1.011.708.508	891.849.457
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	464.803	9.121.769	31.791.925
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas)	-	1.444.411	596.160
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios y empleados)	77.595.032	26.144.755	107.271.791
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 15-c)	1.096.136.612	1.667.869.346	1.886.377.972
Impuesto sobre la renta	2.559.332.361	2.623.590.564	71.718.605
Otras cuentas por cobrar diversas	3.519.715.133	3.159.168.189	2.949.842.008
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.748.540	2.572.781	1.579.106
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(5.761.552.204)	(5.361.359.410)	(2.647.268.036)
	<u>₡ 2.521.745.343</u>	<u>₡ 3.140.260.913</u>	<u>₡ 3.293.758.988</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo al inicio del periodo	₡ 5.361.359.410	2.303.226.624	2.303.226.624
Gastos por estimación (véase nota 30)	804.130.743	4.558.394.588	1.178.343.472
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	(94.308.551)	(1.014.031.493)	(719.481.804)
Liquidación de partidas contra estimación	(307.344.897)	(495.113.902)	(126.503.821)
Diferencias de cambio	(2.284.501)	8.883.593	11.683.565
Saldo al final del periodo	<u>₡ 5.761.552.204</u>	<u>5.361.359.410</u>	<u>2.647.268.036</u>

(8) Bienes realizables

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 78.157.173.788	76.541.792.707	74.688.249.632
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.756.777	1.756.777	1.756.777
Estimación por deterioro de bienes realizables	(60.126.748.454)	(57.188.491.454)	(56.721.597.354)
	<u>₡ 18.032.182.111</u>	<u>19.355.058.030</u>	<u>17.968.409.055</u>

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo inicial del periodo	₡ 57.188.491.454	56.007.912.290	56.007.912.290
Gasto por estimación (véase nota 34)	2.938.257.000	23.421.294.389	12.338.239.960
Disminución estimación contra ingresos	-	(22.240.715.225)	(11.624.554.896)
Saldo final del periodo	<u>₡ 60.126.748.454</u>	<u>57.188.491.454</u>	<u>56.721.597.354</u>

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Participación en otras empresas financieras y no financieras	₡ 50.623.305	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA)	52.060.501.380	49.805.156.511	47.735.092.417
	<u>₡ 52.111.124.685</u>	<u>49.855.779.811</u>	<u>47.785.715.717</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para junio de 2015 y diciembre de 2014 (6.506.563 a junio de 2014), 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 financieras y no financieras, según el siguiente detalle:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Bolsa Nacional de Valores	₡ 15.000.000	15.000.000	15.000.000
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Interclear Central de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Depósito Libre Comercial Golfito (artículo 24 Ley 7131)	5.200.000	5.200.000	5.200.000
Otras entidades	423.300	423.300	423.300
	<hr/> ₡ 50.623.300	<hr/> 50.623.300	<hr/> 50.623.300

Las acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. pueda operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puesto de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. ha registrado la suma de ₡15.000.000 como participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Adicionalmente, ha registrado la suma de ₡15.000.000 como participación en la Interclear Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., para operar como custodio electrónico de valores.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco ha realizado participaciones en otras entidades no financieras, siendo la más relevante la participación en el Depósito Comercial de Golfito, la cual al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, es por un monto de ₡5.200.000. Los restantes ₡423.300 registrados al 30 de junio de 2015, diciembre y junio de 2014, respectivamente, como participación en otras entidades no financieras, corresponden a participaciones en varias cooperativas.

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Junio 2015					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del período	₡ 43.172.317.837	110.297.273.275	54.512.881.977	53.524.427.013	453.581.087	261.960.481.189
Adiciones	-	9.018.391.378	2.800.709.989	1.615.363.337	-	13.434.464.704
Revaluación de bienes	-	159.681.438	-	-	-	159.681.438
Retiros	-	-	(404.439.156)	(588.363.042)	(2.593.675)	(995.395.873)
Ajuste	3.187.248.621	4.824.203.527	(4.336.103)	(2.207.540)	-	8.004.908.505
Reclasificaciones	-	-	(14.563.703)	(8.672.579)	-	(23.236.282)
Saldo al final del período	<u>46.359.566.458</u>	<u>124.299.549.618</u>	<u>56.890.253.004</u>	<u>54.540.547.189</u>	<u>450.987.412</u>	<u>282.540.903.681</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del período	-	26.840.836.640	27.066.836.851	40.296.173.459	290.977.529	94.494.824.479
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	502.584.036	2.307.004.046	2.414.176.065	17.649.612	5.241.413.759
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	752.595.316	-	-	-	752.595.316
Retiros	-	-	(346.856.682)	(515.101.098)	(2.322.600)	(864.280.380)
Ajustes	-	2.492.429.152	7.022.780	4.230.502	-	2.503.682.434
Reclasificaciones	-	-	1.518.372	(1.518.372)	-	-
Saldo al final del período	-	<u>30.588.445.144</u>	<u>29.035.525.367</u>	<u>42.197.960.556</u>	<u>306.304.541</u>	<u>102.128.235.608</u>
Saldo neto al final del período	<u>₡ 46.359.566.458</u>	<u>93.711.104.474</u>	<u>27.854.727.637</u>	<u>12.342.586.633</u>	<u>144.682.871</u>	<u>180.412.668.073</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2014					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del período	₡ 42.478.456.440	109.501.340.751	52.265.462.768	52.185.579.034	454.783.747	256.885.622.740
Adiciones	693.861.397	2.735.561.071	5.214.259.638	5.049.754.183	-	13.693.436.289
Retiros	-	-	(3.035.477.512)	(3.612.495.106)	(1.222.260)	(6.649.194.878)
Ajustes	-	(1.939.628.547)	(11.203.983)	(18.570.032)	19.600	(1.969.382.962)
Reclasificaciones	-	-	79.841.066	(79.841.066)	-	-
Saldo al final del período	43.172.317.837	110.297.273.275	54.512.881.977	53.524.427.013	453.581.087	261.960.481.189
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del período	-	26.226.274.877	25.157.036.475	39.286.222.536	245.537.133	90.915.071.021
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.586.922.291	4.368.524.426	4.584.089.714	46.643.055	10.586.179.486
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.462.442.151	-	-	-	1.462.442.151
Retiros	-	-	(2.604.236.670)	(3.598.577.617)	(1.222.260)	(6.204.036.547)
Ajustes	-	(2.434.802.679)	73.453.410	96.498.037	19.600	(2.264.831.632)
Reclasificaciones	-	-	71.939.566	(71.939.566)	-	-
Saldo al final del período	-	26.840.836.640	27.066.717.207	40.296.293.104	290.977.528	94.494.824.479
Saldo neto al final del período	₡ 43.172.317.837	83.456.436.635	27.446.164.770	13.228.133.909	162.603.559	167.465.656.710

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2014					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del período	₡ 42.478.456.440	109.501.340.751	52.265.462.768	52.185.579.034	454.783.746	256.885.622.739
Adiciones	-	828.801.979	1.723.459.344	1.259.128.369	-	3.811.389.692
Retiros	-	-	(1.033.597.497)	(3.588.847.008)	-	(4.622.444.505)
Ajustes	-	-	(155.504.834)	(16.074.090)	-	(171.578.924)
Reclasificaciones	-	-	14.029.114	(14.029.114)	-	-
Saldo al final del período	₡ 42.478.456.440	110.330.142.730	52.813.848.895	49.825.757.191	454.783.746	255.902.989.002
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del período	-	26.226.274.877	25.157.036.475	39.286.222.536	245.537.132	90.915.071.020
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.009.795.804	2.159.543.654	2.307.838.174	23.166.324	5.500.343.956
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	772.766.592	-	-	-	772.766.592
Retiros	-	-	(870.979.324)	(3.575.607.716)	-	(4.446.587.040)
Ajustes	-	-	13.283.374	43.037.050	-	56.320.424
Reclasificaciones	-	-	13.962.961	(13.962.961)	-	-
Saldo al final del período	-	28.008.837.273	26.472.847.140	38.047.527.083	268.703.456	92.797.914.952
Saldo neto al final del período	₡ 42.478.456.440	82.321.305.457	26.341.001.755	11.778.230.108	186.080.290	163.105.074.050

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Otros activos

El detalle de los otros activos, es como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Cargos diferidos:</i>			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡ 1.014.192.240	831.999.093	1.063.404.996
Costo de emisión de instrumentos financieros (3)	1.280.419.674	1.401.680.466	1.520.942.603
Costos proyecto de deuda subordinada	577.665.041	615.917.148	555.106.473
Costos directos diferidos asociados a créditos	12.809.824.791	13.834.802.293	7.987.979.239
Otros cargos diferidos	<u>4.310.991.360</u>	<u>4.973.694.393</u>	<u>5.639.292.448</u>
Sub total	<u>19.993.093.106</u>	<u>21.658.093.393</u>	<u>16.766.725.759</u>
<i>Activos intangibles:</i>			
Software (2)	3.782.860.802	4.500.259.966	2.299.780.564
Otros bienes intangibles (2)	1.770.844	2.487.278	2.487.278
Sub total	<u>3.784.631.646</u>	<u>4.502.747.244</u>	<u>2.302.267.842</u>
<i>Otros activos:</i>			
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	251.297.941	218.164.300	252.411.405
Impuestos pagados por anticipado	3.292.913.198	393.627.806	736.986.954
Póliza de seguros pagados por anticipado	219.233.459	274.222.485	188.987.028
Otros gastos pagados por anticipado	374.678.696	728.793.671	1.177.196.826
Papelería, útiles y otros materiales	325.858.933	377.118.432	226.799.170
Bienes entregados en alquiler	102.796.517	149.956.917	150.581.979
Biblioteca y obras de arte	340.968.129	342.335.900	342.400.640
Construcciones en proceso	8.229.229.734	17.031.899.617	15.710.963.056
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	278.904.780	254.109.573	231.481.353
Derechos en instituciones sociales y gremiales	600.000	600.000	600.000
Otros bienes diversos	2.078.281.199	1.784.494.330	1.462.115.767
Faltantes de caja	-	-	107.517
Operaciones por liquidar	7.103.602.701	3.179.252.421	8.006.579.169
Otras operaciones pendientes de imputación	608.898.868	452.187.725	607.658.962
Depósitos en garantía (1)	326.816.729	255.640.680	211.660.324
Depósitos judiciales y administrativos (1)	116.768.434	78.912.799	46.054.304
Sub total	<u>23.650.849.318</u>	<u>25.521.316.656</u>	<u>29.352.584.454</u>
Total	<u>₡ 47.428.574.070</u>	<u>51.682.157.293</u>	<u>48.421.578.055</u>

- (1) Al 30 de junio de 2015, existen depósitos en garantía por ₡443.585.163 (₡334.553.479 y ₡257.714.628 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2015		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 19.066.822.045	96.516.837	19.163.338.882
Adiciones	365.845.153	4.258.122	370.103.275
Retiros	(100.297.628)	-	(100.297.628)
Reclasificaciones	(12.067.256)	(4.974.556)	(17.041.812)
Saldo al final del periodo	<u>19.320.302.314</u>	<u>95.800.403</u>	<u>19.416.102.717</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	14.566.562.079	94.029.559	14.660.591.638
Gastos del periodo	1.071.763.714	4.974.556	1.076.738.270
Retiros	(72.182.154)	-	(72.182.154)
Reclasificaciones	(28.702.125)	(4.974.556)	(33.676.681)
Saldo final del periodo	<u>15.537.441.512</u>	<u>94.029.559</u>	<u>15.631.471.071</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.782.860.802</u>	<u>1.770.844</u>	<u>3.784.631.646</u>

	Diciembre 2014		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 15.834.005.003	96.516.837	15.930.521.840
Adiciones	3.598.000.565	9.949.112	3.607.949.677
Retiros	(265.209.329)	-	(265.209.329)
Reclasificaciones	(63.943.006)	(9.949.112)	(73.892.118)
Ajustes	(36.031.188)	-	(36.031.188)
Saldo al final del periodo	<u>19.066.822.045</u>	<u>96.516.837</u>	<u>19.163.338.882</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	13.016.984.268	94.029.559	13.111.013.827
Gastos del periodo	1.793.014.994	9.949.112	1.802.964.106
Retiros	(243.437.183)	-	(243.437.183)
Reclasificaciones	-	(9.949.112)	(9.949.112)
Saldo final del periodo	<u>14.566.562.079</u>	<u>94.029.559</u>	<u>14.660.591.638</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 4.500.259.966</u>	<u>2.487.278</u>	<u>4.502.747.244</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2014		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 15.834.005.002	96.516.837	15.930.521.839
Adiciones	413.362.648	4.974.556	418.337.204
Retiros	(201.216.249)	-	(201.216.249)
Reclasificaciones	(44.068.700)	(4.974.556)	(49.043.256)
Saldo al final del periodo	<u>16.002.082.701</u>	<u>96.516.837</u>	<u>16.098.599.538</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	13.016.984.268	94.029.559	13.111.013.827
Gastos del periodo	886.721.061	4.974.556	891.695.617
Retiros	(201.403.192)	-	(201.403.192)
Reclasificaciones	-	(4.974.556)	(4.974.556)
Saldo final del periodo	<u>13.702.302.137</u>	<u>94.029.559</u>	<u>13.796.331.696</u>
Saldo neto al final del periodo	₡ 2.299.780.564	2.487.278	2.302.267.842

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

	Junio 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 264.355.000	264.355.000	528.710.000
Comisión Moody's Investors Service	132.177.500	132.177.500	264.355.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.461.365	6.461.365	12.922.730
RR Donelley	5.787.788	5.787.767	11.575.555
BNY Mellon	2.089.991	2.089.991	4.179.982
Moody's calificación emisor	17.500.301	17.500.301	35.000.602
Fitch Ratings	132.177.500	132.177.500	264.355.000
Milbank	77.804.964	77.804.964	155.609.928
Shearman & Sterling	77.905.947	77.905.947	155.811.894
Auditoría externa	100.454.900	100.454.900	200.909.800
Subtotal	816.715.256	816.715.235	1.633.430.491
Diferimiento	(249.957.328)	(103.053.489)	(353.010.817)
Total	<u>₡ 566.757.928</u>	<u>713.661.746</u>	<u>1.280.419.674</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 266.655.000	266.655.000	533.310.000
Comisión Moody's Investors Service	133.327.500	133.327.500	266.655.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.517.582	6.517.582	13.035.164
RR Donelley	5.838.145	5.838.123	11.676.268
BNY Mellon	2.108.174	2.108.174	4.216.348
Moody's calificación emisor	17.652.561	17.652.561	35.305.122
Fitch Ratings	133.327.500	133.327.500	266.655.000
Milbank	78.481.900	78.481.900	156.963.800
Shearman & Sterling	78.583.762	78.583.762	157.167.524
Auditoría externa	101.328.900	101.328.900	202.657.800
Subtotal	823.821.024	823.821.002	1.647.642.026
Diferimiento	(174.321.409)	(71.640.151)	(245.961.560)
Total	₡ 649.499.615	752.180.851	1.401.680.466

	Junio 2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 268.790.000	268.790.000	537.580.000
Comisión Moody's Investors Service	134.395.000	134.395.000	268.790.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.569.765	6.569.765	13.139.530
RR Donelley	5.884.888	5.884.867	11.769.755
BNY Mellon	2.125.054	2.125.054	4.250.108
Moody's calificación emisor	17.793.898	17.793.898	35.587.796
Fitch Ratings	134.395.000	134.395.000	268.790.000
Milbank	79.110.273	79.110.273	158.220.546
Shearman & Sterling	79.212.951	79.212.951	158.425.902
Auditoría externa	102.140.200	102.140.200	204.280.400
Subtotal	830.417.029	830.417.008	1.660.834.037
Diferimiento	(99.233.452)	(40.657.982)	(139.891.434)
Total	₡ 731.183.577	789.759.026	1.520.942.603

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Captaciones a la vista:</i>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.156.077.025.746	1.198.704.476.197	1.050.394.591.449
Cheques certificados	183.276.510	103.521.169	120.407.167
Depósitos de ahorro a la vista	1.035.368.097.118	1.015.801.186.963	971.801.815.334
Captaciones a plazo vencidas	18.957.763.075	19.745.314.768	21.796.367.958
Otras captaciones a la vista	24.815.769.140	24.057.553.654	26.281.994.402
Giros y transferencias por pagar	217.491.778	198.809.563	206.267.965
Cheques de gerencia	4.931.054.896	6.126.485.979	6.389.938.329
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	6.481.172.925	7.450.712.822	6.665.585.492
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	45.646.055	118.941.091	29.450.629
Subtotal	2.247.077.297.243	2.272.307.002.207	2.083.686.418.725
<i>Captaciones a plazo:</i>			
Captaciones a plazo con el público	1.363.918.019.685	1.308.840.107.479	1.305.521.853.688
Otras captaciones a plazo	84.022.162.650	79.219.422.491	64.477.446.489
Subtotal	1.447.940.182.335	1.388.059.529.970	1.369.999.300.177
<i>Otras obligaciones con el público:</i>			
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	46.757.673.973	31.028.841.773	41.587.899.959
Subtotal	46.757.673.973	31.028.841.773	41.587.899.959
Cargos por pagar por obligaciones con el público	20.104.116.397	19.356.766.578	17.941.158.531
Total	₡ 3.761.879.269.948	3.710.752.140.528	3.513.214.777.392

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,00% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,25% anual a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,05% anual sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,01% anual a partir de un saldo de US\$1.000.

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

	<u>Moneda</u>	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Colones		2,15% a 7,25%	3,52% a 7,05%	3,42% y 6,96%
Dólares		0,10% a 3,00%	0,50% a 2,15%	0,50 y 2,40%
Euros		0,01% a 0,05%	0,02% a 0,10%	0,06% y 0,39%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2015, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢27.967.877.766 (¢23.805.901.801 y ¢19.157.562.653 a diciembre y junio 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:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Depósitos con el público:</i>			
A la vista	1.805.048	1.777.763	1.750.508
A plazo	66.334	64.441	63.984

La composición de obligaciones a la vista y a plazo por monto acumulado, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Obligaciones con el público</i>			
Depósitos del público	¢ 3.715.121.595.975	3.679.723.298.756	3.471.626.877.433
Obligaciones pacto de reporto tripartito	<u>46.757.673.973</u>	<u>31.028.841.773</u>	<u>41.587.899.959</u>
Subtotal	<u>3.761.879.269.948</u>	<u>3.710.752.140.528</u>	<u>3.513.214.777.392</u>
<i>Obligaciones con entidades estatales</i>			
Depósitos en entidades estatales	171.772.418	182.746.931	40.199.829.553
Subtotal	<u>171.772.418</u>	<u>182.746.931</u>	<u>40.199.829.553</u>
<i>Obligaciones con entidades financieras</i>			
Depósitos de otros bancos	255.854.745.545	133.980.076.375	141.162.222.062
Depósitos en otras entidades del país	4.337.681.331	1.818.472.759	6.991.808.527
Depósitos por administración de recursos	157.061.726.605	156.295.635.782	144.090.395.873
Depósitos en otras entidades del exterior	786.896.415.313	790.899.550.363	815.752.171.439
Cargos por pagar otras entidades	<u>7.035.571.126</u>	<u>6.530.896.551</u>	<u>6.733.006.854</u>
Subtotal	<u>1.211.186.139.920</u>	<u>1.089.524.631.830</u>	<u>1.114.729.604.755</u>
	<u>¢ 4.973.237.182.286</u>	<u>4.800.459.519.289</u>	<u>4.668.144.211.700</u>

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Financiamiento para préstamos con recursos internos	¢ 2.613.095	2.705.427	40.002.797.529
Financiamiento para préstamos con recursos externos	168.926.210	179.746.885	190.567.560
Intereses por pagar por obligaciones	<u>233.113</u>	<u>294.619</u>	<u>6.464.464</u>
Subtotal	<u>¢ 171.772.418</u>	<u>182.746.931</u>	<u>40.199.829.553</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades y obligaciones subordinadas

(a) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>A la vista:</i>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 166.998.126.470	123.921.208.197	126.279.525.630
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	62.949.217	38.289.746	29.666.308
Sobregiros en cuentas a la vista en Entidades Financieras del exterior	40.978	-	-
Obligaciones por administración de recursos del FCD	157.061.726.605	156.295.635.782	144.090.395.873
Obligaciones por cheques al cobro	7.917.747.555	3.421.821.488	7.726.511.090
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	71.237.043	463.489.825	94.495.548
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	735.973.705	443.472.759	801.808.527
Subtotal	<u>332.847.801.573</u>	<u>284.583.917.797</u>	<u>279.022.402.976</u>
<i>A plazo:</i>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	80.804.685.262	6.135.267.119	7.032.023.486
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	531.391.647.806	537.734.760.627	534.388.603.153
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	3.800.000.000	2.500.000.000	
Préstamos de entidades financieras del país	3.601.707.624	1.375.000.000	1.625.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (1) (2)	251.704.726.529	250.664.789.736	281.363.568.286
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	-	4.565.000.000
Subtotal	<u>871.302.767.221</u>	<u>798.409.817.482</u>	<u>828.974.194.925</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	95.621.532	4.375.166	3.457.333
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	531.470.043	73.523.264	58.902.322
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	1.493.298.337	1.501.293.430	1.677.320.518
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	13.598.908	7.476.563	9.512.083
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	4.901.582.306	4.944.228.129	4.983.814.598
Subtotal	<u>7.035.571.126</u>	<u>6.530.896.551</u>	<u>6.733.006.854</u>
Total	<u>₡ 1.211.186.139.920</u>	<u>1.089.524.631.830</u>	<u>1.114.729.604.755</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Entidad	Tasas de interés anuales			Vencimientos			Saldos		
	Jun 2015	Dic 2014	Jun 2014	Jun 2015	Dic 2014	Jun 2014	Jun 2015	Dic 2014	Jun 2014
BCIE	4,55% a 8,00%	4,55% a 8,00%	4,55% a 8,00%	2015 a 2021	2015 a 2021	2015 a 2021	₡ 18.369.934.078	21.430.327.428	24.502.359.317
Barclays	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	2023 a 2029	2023 a 2029	2023 a 2029	66.421.320.877	67.011.197.761	67.535.652.752
Standard Chartered Bank	-	-	2.33%	-	-	2014	-	-	25.965.837.942
Credit Suisse Bank	3,61%	3,58%	3.58%	2017	2017	2017	56.305.572.207	56.777.835.415	57.243.669.034
Citibank	3,03%	2,99%	2.98%	2016 a 2017	2016 a 2017	2016 a 2017	106.023.221.594	106.946.722.562	107.793.369.759
KFW	3,32%	-	-	2023	-	-	6.077.976.110	-	
							₡ 253.198.024.866	252.166.083.166	283.040.888.804

- 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 3,03% y 8,00% anual (entre 2,99% a 8,00 y 2,33% a 8,00% anual a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

- 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 ₡524.488.250.650 en junio 2015 (₡529.051.519.650 y ₡533.287.423.700 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), las cuales tienen las siguientes características:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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:

	Junio 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 262.586.465.050	261.901.785.600	524.488.250.650
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(61.536.557)	6.114.122.864	6.052.586.307
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	541.263.680	309.547.169	850.810.849
Subtotal	263.066.192.173	268.325.455.633	531.391.647.806
Cargos por pagar	2.147.884.375	2.753.697.931	4.901.582.306
Total	₡ 265.214.076.548	271.079.153.564	536.293.230.112

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 264.871.078.050	264.180.441.600	529.051.519.650
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(834.343.773)	8.924.915.278	8.090.571.505
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	377.479.815	215.189.657	592.669.472
Subtotal	264.414.214.092	273.320.546.535	537.734.760.627
Cargos por pagar	2.166.571.875	2.777.656.254	4.944.228.129
Total	₡ 266.580.785.967	276.098.202.789	542.678.988.756

	Junio 2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 267.670.607.794	270.493.340.341	538.163.948.135
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.424.319.823)	(2.688.034.395)	(4.112.354.218)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	214.882.510	122.126.726	337.009.236
Subtotal	266.461.170.481	267.927.432.672	534.388.603.153
Cargos por pagar	2.183.918.750	2.799.895.848	4.983.814.598
Total	₡ 268.645.089.231	270.727.328.520	539.372.417.751

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 30 de junio 2015 o de diciembre y junio de 2014, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de junio de 2015 diciembre y junio de 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.

Por el periodo terminado el 30 de junio 2015, el Banco registró valoraciones positivas en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ¢17.434.546.796, las cuales se registraron como otros ingresos financieros (¢11.354.254.000 y ¢4.112.354.218 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) (véase nota 28). Por el periodo terminado el 30 de junio de 2015, se registraron valoraciones negativas en el valor razonable por un monto de ¢15.496.476.053 (¢31.798.043.109 y ¢17.251.831.758 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), las cuales se registraron dentro de la cuenta de otros gastos financieros, dicha cuenta presenta un saldo total de ¢15.634.910.112 (¢32.412.368.057 y ¢17.508.322.541 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	Junio 2015		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ 2.614.184	289.822.143	292.436.327
De uno a dos años	43.513.822	106.818.413.353	106.861.927.175
De tres a cinco años	1.131.117.187	62.129.368.810	63.260.485.997
Más de cinco años	2.609.833.757	83.960.420.560	86.570.254.317
	¢ 3.787.078.950	253.198.024.866	256.985.103.816

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2014		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡	-	584.686.485	584.686.485
De uno a dos años		-	54.811.230.679	54.811.230.679
De tres a cinco años		1.436.872.528	117.193.596.699	118.630.469.227
Más de cinco años		128.350.966	79.576.569.303	79.704.920.269
	₡	<u>1.565.223.494</u>	<u>252.166.083.166</u>	<u>253.731.306.660</u>
		Junio 2014		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡	44.571.787.262	25.965.837.970	70.537.625.232
De uno a dos años		-	56.644.729.163	56.644.729.163
De tres a cinco años		1.699.111.268	119.214.451.876	120.913.563.144
Más de cinco años		128.443.106	81.215.869.795	81.344.312.901
	₡	<u>46.399.341.636</u>	<u>283.040.888.804</u>	<u>329.440.230.440</u>

Al 30 de junio de 2015 y 2014, 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

Entidad	Tasa de interés anual	Vencimiento	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
BID	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	15/08/2024	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%	23/10/2029	30.000.000	30.000.000	-
Total			US\$ 130.000.000	130.000.000	100.000.000
Total equivalente en colones			₡ 68.732.300.000	69.330.300.000	53.758.000.000
Cargos financieros por pagar			₡ 1.129.208.667	1.027.971.862	216.870.239
			₡ 69.861.508.667	70.358.271.862	53.974.870.239

Durante el año terminado el 30 de junio de 2015, el Banco no presenta incumplimientos de pago de principal o intereses de las obligaciones subordinadas.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio del 2015, Banco Nacional tiene deuda subordinada, por un importe de US\$130.000.000 convertidos a ¢69.861.508.667 (¢70.358.271.862 a diciembre 2014), las cuales fueron negociadas:

- El 27 de mayo de 2014, por un valor nominal total de US\$100 millones equivalentes a ¢52.732.000.000 con el Banco Interamericano de Desarrollo, por un plazo de 10 años.
- El 23 de Octubre de 2014, por un valor nominal total de US\$30 millones equivalentes a ¢15.925.500.000, con el Banco Centroamericano de Integración Económica, por un plazo de 15 años.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados al 30 de junio del 2015 corresponden a US\$2.135.781 equivalentes a ¢1.129.208.667 (US\$1.927.532 equivalentes a ¢1.027.971.862 a diciembre de 2014).

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

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

(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 30 de junio de cada año.

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 5.478.767.420	12.699.481.806	4.597.264.155
Disminución de impuesto sobre la renta	(1.248.768.679)	(314.765.092)	(284.445.629)
Diferencias temporarias	- ¢ 4.229.998.741	- 12.384.716.714	(21.701.166) 4.291.117.360

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Impuesto sobre la renta esperado sobre la utilidad contable	₡ 8.944.927.762	19.913.592.067	8.250.805.556
Más (menos)			
Gastos no deducibles	6.902.307.449	9.508.773.325	4.478.423.972
Gastos deducibles	(614.170.631)	(1.337.337.859)	(621.848.502)
Ingresos no gravables	(11.010.383.964)	(16.162.151.613)	(8.130.451.864)
Ingresos gravables	7.318.125		
Pérdida fiscal originada por exceso de gastos deducibles sobre ingresos gravables	-	461.840.794	314.188.198
Sub total impuesto sobre la renta	<u>₡ 4.229.998.741</u>	<u>12.384.716.714</u>	<u>4.291.117.360</u>
Menos:			
Anticipos de renta	<u>(3.277.057.751)</u>	<u>(1.555.704.963)</u>	<u>(717.812.532)</u>
Total impuesto sobre la renta por pagar (nota 17)	<u>₡ 952.940.990</u>	<u>10.829.011.751</u>	<u>3.573.304.828</u>

b) Impuestos sobre la renta periodos anteriores

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disminución impuesto renta periodos anteriores BN Vital	-	1.743.205	5.527.341
Disminución impuesto renta periodos anteriores BN Corredora de Seguros	-	3.785.135	-
₡	<u>-</u>	<u>5.529.340</u>	<u>5.527.341</u>

c) Impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto de renta diferido se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Pérdidas no realizadas	₡ 908.711.636	1.484.152.904	1.799.789.967
Provisiones legales	187.424.976	183.716.442	86.588.005
Subtotal	<u>₡ 1.096.136.612</u>	<u>1.667.869.346</u>	<u>1.886.377.972</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante junio 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2015
Pérdidas no realizadas	₡ 1.484.152.904	32.507.518	(607.948.786)	908.711.636
Provisiones legales	183.716.442	3.708.534	-	187.424.976
	₡ 1.667.869.346	36.216.052	(607.948.786)	1.096.136.612

Durante diciembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Pérdidas no realizadas	₡ 2.009.931.243	-	(525.778.339)	1.484.152.904
Provisiones legales	168.717.007	14.999.435	-	183.716.442
	₡ 2.178.648.250	14.999.435	(525.778.339)	1.667.869.346

Durante junio 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2014
Pérdidas no realizadas	₡ 2.009.931.243	157.801.537	(367.942.813)	1.799.789.967
Provisiones legales	168.717.007	(82.129.002)	-	86.588.005
	₡ 2.178.648.250	75.672.535	(367.942.813)	1.886.377.972

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Revaluación de activos	₡ 14.107.278.242	13.283.636.328	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	2.660.086.121	883.882.942	443.841.011
	₡ 16.767.364.363	14.167.519.270	13.727.477.339

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante junio 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 junio de 2015
Revaluación de activos	₡ 13.283.636.328	-	823.641.914	14.107.278.242
Ganancias no realizadas	883.882.942	1.579.740	1.774.623.439	2.660.086.121
	₡ 14.167.519.270	1.579.740	2.598.265.353	16.767.364.363

Durante diciembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Revaluación de activos	₡ 13.605.138.374	-	(321.502.046)	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	671.583.288	-	212.299.654	883.882.942
	₡ 14.276.721.662	-	(109.202.392)	14.167.519.270

Durante junio 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2014
Revaluación de activos	₡ 13.605.138.374	-	(321.502.046)	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	671.583.288	386.147.208	(613.889.485)	443.841.011
	₡ 14.276.721.662	386.147.208	(935.391.531)	13.727.477.339

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 periodos terminados el 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 y la que se presentará para el 2015.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Prestaciones legales	₡ 15.892.740.958	28.436.142.592	24.350.289.096
Litigios legales	2.806.575.864	2.680.918.923	3.430.158.921
Otros	6.760.343.635	8.385.833.140	6.533.421.985
	₡ 25.459.660.457	39.502.894.655	34.313.870.002

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 diciembre de 2013	₡ 32.453.960.945	9.468.849.446	8.200.794.772	50.123.605.163
Incremento en la provisión	15.024.883.164	2.369.875.932	7.835.687.969	25.230.447.065
Provisión utilizada	(23.127.065.343)	(2.125.299.973)	(8.936.350.195)	(34.188.715.511)
Disminución de provisión contra ingresos	<u>(1.489.670)</u>	<u>(6.283.266.484)</u>	<u>(566.710.561)</u>	<u>(6.851.466.715)</u>
Saldos al 30 de junio 2014	<u>24.350.289.096</u>	<u>3.430.158.921</u>	<u>6.533.421.985</u>	<u>34.313.870.002</u>
Saldos al 31 diciembre de 2013	₡ 32.453.960.945	9.468.849.446	8.200.794.772	50.123.605.163
Incremento en la provisión	9.942.743.000	1.333.646.569	7.986.651.475	19.263.041.044
Provisión utilizada	(13.959.071.685)	(387.507.369)	(7.127.857.932)	(21.474.436.986)
Disminución de provisión contra ingresos	<u>(1.489.668)</u>	<u>(7.734.069.723)</u>	<u>(673.755.175)</u>	<u>(8.409.314.566)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>28.436.142.592</u>	<u>2.680.918.923</u>	<u>8.385.833.140</u>	<u>39.502.894.655</u>
Incremento en la provisión	3.288.085.241	635.816.210	6.025.438.396	9.949.339.847
Provisión utilizada	(12.458.403.601)	(354.043.568)	(5.188.728.039)	(18.001.175.208)
Disminución de provisión contra ingresos	<u>(3.373.083.274)</u>	<u>(156.115.701)</u>	<u>(2.462.199.862)</u>	<u>(5.991.398.837)</u>
Saldos al 30 de junio de 2015	<u>15.892.740.958</u>	<u>2.806.575.864</u>	<u>6.760.343.635</u>	<u>25.459.660.457</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Juicios ordinarios	₡ 2.100.348.713	1.998.040.666	3.009.011.223
Juicios ordinarios en contra de las subsidiarias	290.084.218	265.110.324	3.379.765
Casos phishing	416.142.933	417.767.933	417.767.933
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 2.806.575.864	2.680.918.923	3.430.158.921

Al 30 de junio de 2015 y 2014, 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 de ₡66.830.138 (₡65.961.788.888 y ₡65.578.262.872 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) y US\$345.005.608 (US\$341.991.608 y US\$357.362.769 a diciembre y junio 2014, respectivamente). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ₡2.100.348.713 (₡1.998.040.666 y ₡3.009.011.223 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ₡428.116.375 (₡427.042.800 y ₡70.346.308.182 a diciembre y junio de 2014, 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 ₡5.560.118.270 (₡2.703.131.086 y ₡2.701.194.350 a diciembre y junio de 2014, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Las subsidiarias del Banco tienen registrado en sus libros contables la suma de ₡290.084.218 (₡265.110.324 y ₡3.379.765 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) para cubrir sus necesidades de provisión por juicios ordinarios en su contra.
 - En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la provisión creada es por ₡265.110.324 en el 2015 (₡265.110.324 y ₡3.144.859 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).
 - En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A la provisión creada es por ₡234.906 en junio del 2014.
 - En los casos de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., la provisión creada es por ₡24.973.894 en junio del 2015.
 - En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., no tienen registradas cuentas de provisión por litigios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Al 30 de junio de 2015, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ₡416.142.933 (514 procedimientos administrativos por un monto de ₡417.767.933 a diciembre y junio de 2014, respectivamente), monto que se encuentra provisionado en un 100%.

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Honorarios por pagar	₡ 3.928.250	3.220.299	43.028.549
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2.729.046.355	2.729.365.999	5.403.313.515
Impuestos sobre la renta corriente (véase nota 15)	4.229.998.741	10.829.011.751	4.291.117.360
Aportaciones patronales por pagar (1)	6.586.190.593	9.152.489.769	6.473.952.657
Retenciones por orden judicial	3.125.437.396	2.601.809.304	2.525.483.537
Impuestos retenidos por pagar	2.119.420.514	839.701.237	862.928.141
Aportaciones laborales retenidas por pagar	580.319.467	543.289.264	521.719.359
Otras retenciones a terceros por pagar	227.606.900	24.442.456	266.705.718
Remuneraciones por pagar	4.054.155.945	6.962.434.513	3.468.984.243
Dividendos por pagar	1.151.259	1.151.259	1.151.259
Participaciones sobre resultados por pagar	5.791.405.738	11.601.170.413	4.856.226.468
Operaciones sujetas a compensación	-	4.414.157.187	571.083.894
Vacaciones acumuladas por pagar	7.339.161.328	6.322.729.792	7.044.876.954
Aguinaldo acumulado por pagar	5.082.210.836	1.633.351.748	4.864.191.842
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	6.237.895	9.071.297	-
Cuentas por pagar bienes adjudicados	323.873.821	502.916.892	501.574.748
Acreedores varios moneda nacional (2)	8.285.163.856	6.608.677.466	7.977.914.454
Acreedores varios monedas extranjeras	7.361.351.939	4.539.087.339	5.045.313.328
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	-	206.726.657	154.235.487
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	17.779.910	-
Bonificación por pagar sobre comisiones fondo de pensiones voluntario	7.407.506	-	-
	₡ 57.854.068.339	69.542.584.552	54.873.801.513

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Al 30 de junio de 2015, la cuenta de acreedores varios incluye ¢2.230,96 millones (₡956,3 y ₡1.119 millones a diciembre y junio 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:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Ingresos financieros diferidos	¢ 11.572.758.626	8.985.345.777	5.453.771.539
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	14.743.263	17.605.208	15.952.455
Otras ingresos diferidos	<u>76.424</u>	<u>311.487</u>	<u>274.026</u>
Subtotal	<u>11.587.578.313</u>	<u>9.003.262.472</u>	<u>5.469.998.020</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>1.516.038.202</u>	<u>1.319.693.076</u>	<u>1.185.342.814</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	14.295.357.295	16.684.027.434	20.581.123.378
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>14.301.295.006</u>	<u>7.077.390.105</u>	<u>18.378.379.822</u>
Subtotal	<u>28.596.652.301</u>	<u>23.761.417.539</u>	<u>38.959.503.200</u>
Total	<u>¢ 41.700.268.816</u>	<u>34.084.373.087</u>	<u>45.614.844.034</u>

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo al inicio del periodo	¢ 1.319.693.076	138.964.729	138.964.729
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 30)	206.902.017	1.196.180.293	1.002.711.753
Ajuste diferencial cambiario	(10.556.891)	34.548.054	43.666.332
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	-	(50.000.000)	-
Saldo al final del periodo	<u>¢ 1.516.038.202</u>	<u>1.319.693.076</u>	<u>1.185.342.814</u>

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
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
	<u>¢ 118.130.303.482</u>	<u>118.130.303.482</u>	<u>118.130.303.482</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 10.541.265,09 cada uno, a ¢655,021, tipo de cambio de referencia). Al 30 de junio de 2015, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢27.231.250.107 (¢27.328.967.634 y ¢26.895.405.401 a diciembre y junio de 2014, respectivamente) (véase nota 5-a).

Al 30 de junio de 2015, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢18.146.075.240 (¢14.548.173.826 a diciembre y junio de 2014, respectivamente).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 30 de junio de 2015, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ¢68.571.839.671 (¢63.639.596.055 en diciembre y junio de 2014), respectivamente.

(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.

Al 30 de junio de 2015, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢1.462.285.440 ganancia no realizada (¢3.787.427.875 y ¢4.139.867.317 (pérdida no realizada) a diciembre y junio de 2014), respectivamente.

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Corresponde a la valuación de las inversiones que tiene el Banco en otras entidades financieras, manteniendo el control o influencia significativa en dichas empresas o subsidiarias.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, 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 ¢6.916.288.371 (¢6.329.906.321 y ¢6.801.675.466 a diciembre y junio de 2014), respectivamente. Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(20) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general consolidado 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:

	Junio 2015	Junio 2014
Garantías de cumplimiento	¢ 36.217.916.133	38.181.591.859
Garantías de participación	2.042.252.917	1.083.837.838
Otras garantías	2.148.714.873	340.866.212
Cartas de crédito	10.443.746.252	17.343.919.029
Créditos pendientes de desembolsar	326.913.200	339.485.339
Subtotal	<u>51.179.543.375</u>	<u>57.289.700.277</u>
Líneas de crédito de utilización automática	196.826.885.455	195.728.666.813
Otras contingencias-no crediticias	532.022.775	212.170.340
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 44)	256.023.399.494	333.881.900.736
Subtotal	<u>¢ 453.382.307.724</u>	<u>529.822.737.889</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	6.064.303.700	11.791.817.300
Total	<u>¢ 510.626.154.799</u>	<u>598.904.255.466</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Banco tiene instrumentos financieros fuera de balance general consolidado (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.

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

	Junio 2015	Junio 2014
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	₡ 9.187.128.546	14.943.672.048
Garantías y avales otorgados	<u>37.731.473.221</u>	<u>37.429.654.311</u>
Subtotal	<u>46.918.601.767</u>	<u>52.373.326.359</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	1.256.617.706	2.400.246.979
Garantías y avales otorgados	<u>2.677.410.702</u>	<u>2.176.641.600</u>
Subtotal	<u>3.934.028.408</u>	<u>4.576.888.579</u>
Créditos pendientes de desembolsar	326.913.200	339.485.339
Total	<u>₡ 51.179.543.375</u>	<u>57.289.700.277</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 consolidados 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio 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	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>											
Disponibilidades	€ 83.541.845	1.213.664	300.000	37.281.472	1.588.081	7.825	8.411	-	951.678	-	124.892.976
Inversión en valores depósitos a plazo	173.492.736.764	12.354.948.594	2.419.854.399	496.280.539.908	1.350.947.086	-	1.834.296	-	439.816.893	-	686.340.677.940
Cartera de crédito	2.292.865.228	-	2.729.495.440	-	-	-	-	-	-	-	5.022.360.668
Cuentas y productos por cobrar	7.760.303.579	11.685.898.261	2.119.864.297	22.841.373	-	-	-	24.852.179	-	-	21.613.759.689
Bienes realizables	5.447.246	-	4.668.852	-	-	-	-	-	-	-	10.116.098
Participación en el capital de otras empresas	1.011.477.384	-	-	-	2.332.000	2.406.000	-	-	-	845.936.000	1.862.151.384
Propiedad, mobiliario y equipo	991.117.928	66.776.016.659	-	67.936.385.506	-	-	-	1.544.041.161	-	-	137.247.561.254
Otros activos	363.611.489	785.826.352	22.428.776	2.445.016.878	868.902	-	-	-	1.863.863	-	3.619.616.260
Total	€ 186.001.101.463	91.603.903.530	7.296.611.764	566.722.065.137	1.355.736.069	2.413.825	1.842.707	1.568.893.340	442.632.434	845.936.000	855.841.136.269

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014, 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 garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 159.394.248	8.658.680	19.319.354	14.535.972	806.508	7.956	-	-	913.904	1.343.950	-	204.980.572
Inversión en valores depósitos a plazo	159.590.830.688	6.345.686.307	1.137.517.977	576.921.203.678	1.427.824.187	-	1.705.665	-	513.248.586	850.817	-	745.938.867.905
Cartera de crédito	2.033.400.108	356.465.044	2.261.223.967	52.687.956	-	-	-	-	-	-	-	4.703.777.075
Cuentas y productos por cobrar	8.919.569.571	1.658.461.003	2.516.630.933	1.582.614	6.274	-	-	-	-	-	-	13.096.250.395
Bienes realizables	86.655.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.655.824
Participación en el capital de otras empresas	1.182.854.958	71.999.114.114	-	-	2.330.000	2.304.000	-	-	-	-	860.128.000	74.046.731.072
Propiedad, mobiliario y equipo	2.847.357.369	-	-	72.134.971.560	-	-	-	1.544.041.161	-	-	-	76.526.370.090
Otros activos	74.108.778	379.718.330	18.545.430	2.908.789.952	693.272	-	-	-	4.359	-	-	3.381.860.121
Total	₡ 174.894.171.544	80.748.103.478	5.953.237.661	652.033.771.732	1.431.660.241	2.311.956	1.705.665	1.544.041.161	514.166.849	2.194.767	860.128.000	917.985.493.054

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	Junio 2015	Junio 2014
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora – valor facial de principales	₡ 6.560.956.500	5.280.237.000
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora- monto de cupones	2.392.285.149	662.752.503
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora - cantidad de participaciones	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	6.326.632.284.705	4.665.340.596.541
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	677.862.419.111	506.916.130.526
Cuentas castigadas	177.829.864.244	167.743.460.061
Productos en suspenso	7.623.662.297	6.437.447.768
Documentos de respaldo en poder del Banco	908	723
Gastos no deducibles	26.453.870.224	26.718.947.081
Ingresos no gravables	47.100.847.967	57.012.987.259
Otras cuentas de registro	<u>587.025.957.013</u>	<u>582.873.315.491</u>
Subtotal	<u>7.859.482.148.141</u>	<u>6.018.985.874.976</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (a)	1.958.341.459.582	2.074.079.192.396
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	432.955.526.068	253.512.163.970
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	8.814.448.045.200	8.036.771.802.135
Subtotal	<u>11.205.745.030.850</u>	<u>10.364.363.158.501</u>
Total (véase nota 22-a)	<u>₡ 19.065.227.178.991</u>	<u>16.383.349.033.477</u>

- a) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las otras cuentas de orden por entidad, se detallan a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 16.050.973.268.600	13.856.338.223.674
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 23)	1.675.013.642.052	1.421.794.094.171
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 24)	390.065.501.373	301.723.189.718
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 25)	949.174.766.966	803.493.525.914
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 19.065.227.178.991	16.383.349.033.477

El detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	Junio 2015	Junio 2014
Administración de comisiones de confianza	₡ 620.846.736.493	967.165.229.790
Bienes en custodia por cuenta de terceros	392.901	2.359.967
Títulos "TUDES" de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la Ley 7531	1.421.388.468	1.636.629.375
Fondos de pensiones (véase nota 25)	938.737.072.011	795.871.389.624
Fondos de inversión (véase nota 24)	390.005.811.365	301.698.274.253
Administración de carteras (véase nota 23-a)	7.330.058.344	7.705.309.387
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 1.958.341.459.582	2.074.079.192.396

(23) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera de valores

El resumen de las cuentas de orden por operaciones bursátiles, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-a)	₡ 5.501.085.356	8.054.674.389
Valores negociables dados en garantía	50.834.182.900	42.699.681.022
Contratos confirmados de contado pendiente de liquidar	606.000.0001	-
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-b)	47.113.166.080	41.824.622.193
Otras cuentas de orden por cuenta propia	5.299.734.173	5.402.659.444
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	109.354.168.510	97.981.637.048
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-a)	1.392.033.687.579	1.216.014.915.342
Valores negociables recibidos en garantía	29.315.809.350	22.878.687.240
Valores negociables dados en garantía	59.899.579.671	31.415.745.558
Valores negociables pendientes de recibir	1.893.719.446	34.191.101
Valores negociables pendientes de liquidar	1.982.692.390	122.109.310
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-b)	72.153.003.824	43.703.531.164
Efectivo y cuentas por cobrar	1.050.922.938	1.937.968.021
Administración de carteras	7.330.058.344	7.705.309.387
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 1.565.659.473.542	1.323.812.457.123
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 1.675.013.642.052	1.421.794.094.171

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Reporto y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir estas contingencias.

Los títulos que respaldan las operaciones de reporto se mantienen en custodia en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S. A. (CEVAL), o en entidades del exterior, con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

- a) Los títulos valores que se mantienen en custodia, se presentan como sigue:

Lugar custodia	Tipo de custodia	Junio 2015	Junio 2014
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	₡ 4.559.002.117	8.020.831.376
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	21.561.315	21.561.315
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	65.231.625	510.701
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	165.290.800	11.300.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	2.999.499	470.997
Custodio local	Pendientes de entregar a valor facial	687.000.000	-
		<u>5.501.085.356</u>	<u>8.054.674.389</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	1.021.722.836.603	836.244.588.457
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos disponibles	3.585.352	26.723.688
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	46.994.372.952	47.647.790.169
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	320.640.179.587	328.863.731.807
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	2.442.424.469	2.490.814.263
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	63.884.629	82.638.751
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	16.119.945	616.680.230
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial	89.306.501	30.191.103
Custodio local	Pendiente de entregar valor de compra acciones	17.250.000	-
Custodio local	Pendiente de entregar valor de compra participación	43.727.541	11.756.874
		<u>1.392.033.687.579</u>	<u>1.216.014.915.342</u>
		<u>₡ 1.397.534.772.935</u>	<u>1.224.069.589.731</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Un resumen de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de reporto tripartito en la que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, se presenta como sigue:

Junio 2015

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US Dólares			Colones	US Dólares		
Cuenta propia	42.743.300.333	8.265.147	4.369.865.747	47.113.166.080	-	-	-	-
Cuenta terceros	27.510.385.759	38.732.489	20.478.254.169	47.988.639.928	18.750.797.889	10.239.197	5.413.566.007	24.164.363.896
Total	<u>70.253.686.092</u>	<u>46.997.636</u>	<u>24.848.119.916</u>	<u>95.101.806.008</u>	<u>18.750.797.889</u>	<u>10.239.197</u>	<u>5.413.566.007</u>	<u>24.165.363.896</u>

Junio 2014

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US Dólares			Colones	US Dólares		
Cuenta propia	37.828.931.132	7.432.738	3.995.691.061	41.824.622.193	-	-	-	-
Cuenta terceros	11.179.124.425	23.216.847	12.480.912.741	23.660.037.166	14.933.603.693	9.505.358	5.109.890.305	20.043.493.998
Total	<u>49.008.055.557</u>	<u>30.649.585</u>	<u>16.476.603.802</u>	<u>65.484.659.359</u>	<u>14.933.603.693</u>	<u>9.505.358</u>	<u>5.109.890.305</u>	<u>20.043.493.998</u>

Al 30 de junio, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en US dólares, fueron valuados al tipo de cambio de ₡528,71 (₡537,58 en el 2014) por US\$1,00).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) Un detalle de la estructura de vencimientos de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, es el siguiente:

	Junio 2015			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 518.795.335	5.625.005	-	-
De 31 a 60 días	30.905.866.623	2.640.142	-	-
De 61 a 90 días	11.318.638.375	-	-	-
	<u>42.743.300.333</u>	<u>8.265.147</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	2.190.096.349	2.537.942	2.471.106.353	90.074
De 31 a 60 días	17.234.788.834	9.685.196	11.821.826.275	3.104.851
De 61 a 90 días	7.258.441.716	26.509.351	4.457.865.261	7.044.272
Más de 91 días	827.058.860	-	-	-
	<u>27.510.385.759</u>	<u>38.732.489</u>	<u>18.750.797.889</u>	<u>10.239.197</u>
	<u>₡ 70.253.686.092</u>	<u>46.997.636</u>	<u>18.750.797.889</u>	<u>10.239.197</u>
	Junio 2014			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 10.261.794.792	2.075.409	-	-
De 31 a 60 días	24.941.065.118	758.984	-	-
De 61 a 90 días	2.626.071.222	4.598.345	-	-
	<u>37.828.931.132</u>	<u>7.432.738</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	378.337.066	1.930.317	5.399.305.807	621.530
De 31 a 60 días	10.172.242.622	8.191.365	8.692.081.681	8.169.512
De 61 a 90 días	628.544.737	13.095.165	842.216.205	714.316
	<u>₡ 11.179.124.425</u>	<u>23.216.847</u>	<u>14.933.603.693</u>	<u>9.505.358</u>
	<u>49.008.055.557</u>	<u>30.649.585</u>	<u>14.933.603.693</u>	<u>9.505.358</u>

En las operaciones de recompra y a plazo, el Puesto de Bolsa es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los títulos que respaldan las operaciones de reporto tripartito se mantienen en custodia en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. no mantiene llamadas a margen de las cuales deba informarse.

(24) Contratos de administración de fondos de inversión

Al 30 de junio, el detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. se detalla como sigue:

Fondo	Junio 2015		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 71.273.744.120	19.595.300.175	3.63728769
Fon Depósito colones	85.564.735.639	63.180.104.310	1.35429874
Creci Fondo colones	1.788.371.038	413.787.887	4.321951154
Redi Fondo colones	5.956.235.815	1.927.717.959	3.089785924
Diner Fondo colones	53.566.860.210	21.664.716.252	2.472539198
Subtotal colones	₡ 218.149.946.822	106.781.626.583	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 23.313.562	16.459.833	1.416391146
Creci Fondo dólares	1.844.124	1.133.365	1.627122592
Redi Fondo dólares	8.337.850	6.062.921	1.375220032
Diner Fondo dólares	138.787.869	110.923.988	1.251197975
Fon Depósito dólares	71.207.894	67.231.642	1.059142566
Súper Fondo Plus dólares	77.392.758	75.942.593	1.019095538
Fondo Hipotecario dólares	509.091	505.805	573.9473281
Subtotal dólares	US\$ 321.393.148	278.260.147	
Subtotal dólares colonizado	₡ 169.923.771.261	147.118.922.320	
<i>Fondos en euros:</i>			
Diner Fondo euros	€ 3.261.359	3.056.847	1.066903012
Subtotal euros	€ 3.261.359	3.056.847	
Subtotal euros colonizado	₡ 1.932.093.282	1.810.937.300	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	₡ 390.005.811.365	255.711.486.203	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	₡ 57.714.704		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	₡ 390.065.501.373		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Junio 2014			Valor de participación
	Valor neto	Participaciones		
<i>Fondos en colones:</i>				
Súper Fondo colones	₡ 32.523.163.371	9.342.791.930		3.48109683
Fon Depósito colones	78.477.435.215	60.060.834.951		1.306632438
Creci Fondo colones	1.063.404.533	264.338.426		4.022890467
Redi Fondo colones	2.928.158.407	1.016.203.518		2.881468482
Diner Fondo colones	31.985.138.355	13.420.530.780		2.383299057
Subtotal colones	₡ 146.977.299.881	84.104.699.605		
<i>Fondos en dólares:</i>				
Súper Fondo dólares	US\$ 32.000.035	22.838.593		1.40113864
Creci Fondo dólares	698.372	439.632		1.588536669
Redi Fondo dólares	5.241.267	3.891.981		1.346683374
Diner Fondo dólares	141.448.007	114.032.165		1.240422004
Fon Depósito dólares	69.779.276	66.496.645		1.049365358
Súper Fondo Plus dólares	32.172.133	32.001.697		1.00532587
Fondo Hipotecario dólares	692.962	687.957		
Subtotal dólares	US\$ 282.032.052	240.388.670		781.24
Subtotal dólares colonizado	₡ 151.614.790.532	129.228.141.219		
<i>Fondos en euros:</i>				
Diner Fondo euros	€ 4.227.456	3.964.704		1.06627274
Subtotal euros	€ 2.227.456	3.964.704		
Subtotal euros colonizado	₡ 3.106.183.840	2.913.123.117		
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	₡ 301.698.274.253	216.245.963.941		
<i>Garantías:</i>				
Garantías de cumplimiento	₡ 23.305.067			
Cheques pendientes de cobro	1.610.398			
Total cuentas de orden(véase nota 22-a)	₡ 301.723.189.718			

La principal actividad de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. consiste en administrar fondos y valores, a través de la figura de fondos de inversión.

Un fondo de inversión es el patrimonio integrado por aportes de personas naturales o jurídicas para su inversión en valores, u otros activos autorizados por la SUGEVAL, que administra una sociedad de fondos de inversión, por cuenta y riesgo de los que participan en el fondo. Tales aportes en el fondo están documentados mediante certificados de títulos de participación. El objetivo de los fondos es maximizar la plusvalía sobre el monto invertido, a través de la administración de títulos valores u otros activos, cuyo rendimiento está relacionado con el comportamiento del valor de mercado de tales activos y los rendimientos que estos generan.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. ha registrado ante la SUGEVAL los siguientes fondos:

- BN SuperFondo Colones No Diversificado (colones): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN CreciFondo Colones No Diversificado (colones): Es un fondo de crecimiento, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN RediFondo Mensual Colones No Diversificado (colones): Es un fondo de ingreso, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN DinerFondo Colones No Diversificado (colones): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN FonDepósito Colones No Diversificado (colones): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN SuperFondo Dólares Diversificado (dólares): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN CreciFondo Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo de crecimiento, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta variable. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN RediFondo Trimestral Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo de ingreso, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- BN DinerFondo Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo del mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN FonDepósito Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria en dólares (FHIPO): Es un Fondo que invierte principalmente en la adquisición de créditos hipotecarios o hipotecas, esta clase de fondos se caracterizan por ser cerrados; es decir las participaciones de los inversionistas se negocian en la bolsa de valores.
- BN DinerFondo Euros No Diversificado (euros): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN Fondo de Desarrollo Inmobiliario CCRC - A (dólares): Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, se especializa en la inversión de bienes inmuebles, aunque podrá invertir una parte de su cartera en títulos valores. La distribución de los rendimientos se realizará únicamente durante la etapa de explotación de los inmuebles, dicha distribución tendrá una periodicidad trimestral y se pagará dentro de los 10 días posteriores al cierre trimestral con fecha de corte, sea al 31 de marzo, 30 de junio, 31 de diciembre y 31 marzo de cada año. Una vez deducidos los gastos en que se deban incurrir, así como las reservas y se paguen los impuestos correspondientes por parte del fondo, éste distribuirá los rendimientos netos producto de: la liquidación total o parcial de desarrollo inmobiliario, incluyendo las plusvalías y minusvalías que correspondan originadas de dicha venta y de los alquileres generados por la cartera de inmuebles arrendados, así como, los rendimientos de los títulos valores y la deducción de los costos producto del desarrollo de la obra, por lo que dicha distribución se hará en caso de que existan utilidades que distribuir a nivel del fondo, con base en los estados financieros.

La administración de fondos de inversión está regulada por la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Contratos de administración de fondos de pensión

El detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. es el siguiente:

	Junio 2015	Junio 2014
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡ 748.222.018.299.86	632.315.592.985
Fondo de Capitalización Laboral	101.470.162.910.69	85.453.684.380
Fondo de Pensión Colones	43.893.709.995.93	38.511.701.790
Fondo de Pensión Colones B	8.848.542.192.62	6.643.337.505
Fondo de Garantía Notarial	20.574.179.928.06	18.298.672.435
Fondo de Pensión Dólares (a)	9.314.987.264.87	8.678.761.067
Fondo de Pensión Dólares B (b)	6.413.471.418.57	5.969.639.462
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	938.737.072.010.60	795.871.389.624
Valores y bienes en custodia por cuenta propia	8.953.241.672.45	1.636.629.374
Garantías de participación y cumplimiento	13.333.664.60	20.130.645
Garantías en dólares de participación y cumplimiento (c)	49.731.149.92	22.386.745
Títulos en unidades de desarrollo	1.421.388.468.06	5.942.989.526
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	<hr/> ₡ 949.174.766.965.63	<hr/> 803.493.525.914

- (a) Al 30 de junio de 2015, corresponde a US\$17.618.330 al tipo de cambio de ₡528,71 por US\$1,00, y al 30 de junio de 2014 US\$16.144.129 al tipo de cambio de ₡537,58 por US\$1,00.
- (b) Al 30 de junio de 2015, corresponde a US\$12.130.414 al tipo de cambio de ₡528,71 por US\$1,00, y al 30 de junio de 2014 US\$11.104.653 al tipo de cambio de ₡537,58 por US\$1,00.
- (c) Al 30 de junio de 2015, corresponde a US\$94.061 al tipo de cambio de ₡528,71 por US\$1,00, y al 30 de junio de 2014, corresponde a US\$41.644 al tipo de cambio de ₡537,58 por US\$1,00.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Ingresos por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
<i>Disponibilidades:</i>				
Productos por depósitos en el BCCR	₡ 20.584.241	23.454.502	10.747.603	9.539.412
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	31.906.380	12.767.464	15.878.483	6.313.463
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	148.532.806	94.898.275	85.743.229	42.340.217
	<u>201.023.427</u>	<u>131.120.241</u>	<u>112.369.315</u>	<u>58.193.092</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>				
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	20.157.541.582	15.639.920.964	10.539.869.577	7.102.380.203
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	4.185.914.196	5.192.103.862	2.096.613.755	2.658.763.020
Subtotal	<u>24.343.455.778</u>	<u>20.832.024.826</u>	<u>12.636.483.332</u>	<u>9.761.143.223</u>
Total	<u>₡ 24.544.479.205</u>	<u>20.963.145.067</u>	<u>12.748.852.647</u>	<u>9.819.336.315</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Ingresos por cartera de crédito

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
<i>Créditos vigentes:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	₡ 49.146.337	34.746.432	24.772.371	7.776.342
Productos por préstamos con recursos del BCCR	735.154.459	886.149.272	355.915.762	448.992.617
Productos por préstamos con otros recursos	128.225.304.614	114.179.235.496	65.173.694.807	58.816.147.853
Productos por tarjetas de crédito	9.803.553.431	8.865.612.977	4.865.645.887	4.718.493.888
Productos por cartas de crédito emitidas	653.445	258.050	225.156	242.415
Productos por otros créditos	2.243.519	2.400.633	1.087.663	1.590.219
Subtotal	<u>138.816.055.805</u>	<u>123.968.402.860</u>	<u>70.421.341.646</u>	<u>63.993.243.334</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	645.569	972.989	277.038	433.507
Productos por préstamos con recursos del BCCR	182.228.734	141.098.949	107.281.530	73.744.400
Productos por préstamos con otros recursos	21.691.959.916	20.862.955.299	10.423.274.941	10.689.114.124
Productos por tarjetas de crédito	1.338.235.628	1.371.190.787	652.399.897	774.226.062
Productos varios	546.725	1.362.907	90.848	59.074
Subtotal	<u>23.213.616.572</u>	<u>22.377.580.931</u>	<u>11.183.324.254</u>	<u>11.537.577.167</u>
Total	<u>₡ 162.029.672.377</u>	<u>146.345.983.791</u>	<u>81.604.665.900</u>	<u>75.530.820.501</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Comisiones por cartas de crédito	₡ 21.251.747	43.838.740	13.156.997	11.930.547
Comisiones por garantías otorgadas	371.392.688	295.871.229	219.356.425	142.288.783
Comisiones por líneas de crédito	85.029.758	38.626.087	34.792.254	18.703.087
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	17.434.546.796	4.112.354.218	8.790.175.722	1.251.298.273
Otros ingresos financieros diversos	1.530.020.631	2.005.334.490	713.982.317	987.825.067
	<u>₡ 19.442.241.620</u>	<u>6.496.024.764</u>	<u>9.771.463.715</u>	<u>2.412.045.757</u>

(29) Gastos por obligaciones con el público

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por captaciones a la vista	₡ 17.235.299.515	16.221.966.422	8.313.129.132	8.113.428.382
Gastos por captaciones a plazo	37.502.892.816	31.785.097.829	18.612.755.719	16.104.436.837
Gastos por obligaciones por reporto tripartito y préstamo de valores	1.170.669.105	1.061.423.770	659.209.671	554.576.139
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	680.913	-	-	-
	<u>₡ 55.909.542.349</u>	<u>49.068.488.021</u>	<u>27.585.094.522</u>	<u>24.772.441.358</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6)	₡ 21.741.496.993	13.628.205.273	13.714.379.354	9.754.778.908
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	804.130.743	1.178.343.472	294.245.367	467.162.088
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 18)	149.000.005	975.582.439	33.000.000	280.652.004
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6)	760.925.027	25.570.882	751.864.026	25.570.882
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)	57.902.012	27.129.314	32.090.005	22.275.293
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	39.039.133	1.545.813	5.473.588	1.474.191
	<u>₡ 23.552.493.913</u>	<u>15.836.377.193</u>	<u>14.831.052.340</u>	<u>10.551.913.366</u>

(31) 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 sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 6.454.875.306	7.246.430.844	2.932.037.272	4.138.076.503
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	625.420	333.914	201.441	228.071
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	94.308.551	719.481.804	58.147.871	627.822.377
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	39.319.254	-	39.319.254	-
	<u>₡ 6.589.128.531</u>	<u>7.966.246.562</u>	<u>3.029.705.838</u>	<u>4.766.126.951</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Comisiones por giros y transferencias	₡ 3.536.447.770	3.417.803.546	1.739.081.950	1.732.417.551
Comisiones por certificación de cheques	2.472.161	3.024.498	1.280.089	1.510.523
Comisiones por fideicomisos	413.651.031	424.742.729	207.308.846	215.323.334
Comisiones por custodias	611.973.388	474.947.211	281.057.851	250.895.772
Comisiones por mandatos	74.589	252.407	37.168	66.459
Comisiones por cobranzas	19.631.661	24.908.324	8.565.727	13.064.628
Comisiones por tarjetas de crédito	20.636.460.990	17.170.396.417	9.837.465.469	8.458.708.486
Comisiones por servicios administrativos	1.710.609.317	1.663.395.811	829.034.603	933.552.456
Comisiones por administración de fondos de inversión	2.113.743.999	1.933.781.867	1.108.118.806	965.333.122
Comisiones por administración de fondos de pensión	3.893.830.921	3.179.857.524	2.021.331.151	1.631.351.161
Comisiones por colocación de seguros	1.673.998.732	1.466.597.077	792.060.602	654.841.486
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	1.328.624.304	796.366.855	755.390.875	344.208.974
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	44.709.032	31.649.254	13.060.343	20.073.492
Comisiones por administración de carteras individuales	635.487	3.403.388	317.591	1.823.231
Otras comisiones	₡ 18.117.094.686	17.366.636.315	8.746.030.131	8.636.009.945
	<u>₡ 54.103.958.068</u>	<u>47.957.763.223</u>	<u>26.340.141.202</u>	<u>23.859.180.620</u>

(33) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Ingresos por alquiler de bienes	₡ 23.566.863	6.382.134	8.550.000	3.191.067
Ingresos por recuperación de gastos	2.809.847.051	753.809.001	2.750.849.266	375.570.618
Valuación neta de otros activos (véase nota 1-d-iii)	235.860.246	524.662.202	98.574.516	308.478.371
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.451.388	1.365.932	390.717	299.543
Ingresos operativos varios	2.163.677.779	2.717.065.170	1.208.697.548	1.247.520.595
Disminución de provisiones	5.991.398.838	6.851.466.715	2.559.696.364	6.847.413.335
	<u>₡ 11.225.802.165</u>	<u>10.854.751.154</u>	<u>6.626.758.411</u>	<u>8.782.473.529</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Gastos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gasto por valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 192.045.000	6.489.374.855	103.419.925	3.685.242.098
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	3.471.720.630	-	860.127.558	-
Gasto de administración de bienes recibidos en dación de pago	-	963.741	-	963.741
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial (véase nota 8)	4.278.660.695	4.298.702.288	2.335.751.908	2.293.401.719
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	428.450.464	215.832.813	47.919.125	135.927.586
Perdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	2.509.806.536	12.122.407.147	(3.037.672.149)	6.004.738.730
Otros gastos generados por los bienes realizables	54.714.460	571.336.762	33.400.951	275.528.068
	<u>₡ 10.935.397.785</u>	<u>23.698.617.606</u>	<u>342.947.318</u>	<u>12.395.801.942</u>

(35) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 3.288.085.241	4.981.307.636	1.846.923.650	2.920.619.595
Provisiones por litigios pendientes	635.816.210	276.780.701	568.415.932	140.229.832
Otras provisiones	<u>6.025.438.396</u>	<u>3.964.372.346</u>	<u>2.340.978.044</u>	<u>2.010.230.217</u>
	<u>₡ 9.949.339.847</u>	<u>9.222.460.683</u>	<u>4.756.317.626</u>	<u>5.071.079.644</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	101.406.589	11.515.645	57.065.175	1.662.027
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 1-d-iii)	156.761.915	1.036.531.157	119.438.621	182.245.333
Impuesto de renta por remesas del exterior	3.763.688	-	3.763.688	-
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.694.489.600	1.543.503.483	892.665.701	699.599.338
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	102.540.990	98.860.885	63.211.371	46.321.387
Patentes	415.585.816	225.863.407	238.295.905	47.998.120
Otros impuestos pagados en el país	170.342.958	839.091.718	94.340.581	650.762.864
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	1.635.781.832	856.520.047	862.026.397	439.861.533
Gastos operativos varios	<u>22.797.424.870</u>	<u>20.731.914.474</u>	<u>11.022.529.951</u>	<u>10.035.781.533</u>
	<u>€ 27.078.098.258</u>	<u>25.343.800.816</u>	<u>13.353.337.390</u>	<u>12.104.232.135</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 28.402.129.639	26.709.671.552	15.603.088.549	12.675.829.056
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.027.182.090	1.088.212.745	525.606.096	511.670.892
Remuneraciones a directores y fiscales	92.460.819	87.421.868	45.594.081	40.223.591
Tiempo extraordinario	496.331.448	561.605.157	242.312.835	251.865.529
Viáticos	359.560.669	507.442.737	194.559.283	243.402.622
Decimotercer sueldo	3.677.247.422	3.520.560.897	1.809.012.367	1.814.074.686
Vacaciones	4.484.490.871	3.532.344.127	2.643.012.169	1.882.186.919
Otras retribuciones	2.398.417.273	4.058.602.749	750.660.878	2.117.265.928
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	2.160.773.053	2.198.586.955	1.057.674.687	2.170.114.934
Cargas sociales patronales	14.016.334.011	13.362.931.170	6.884.257.081	5.713.492.473
Refrigerios	220.035.193	298.307.057	120.202.065	123.683.295
Vestimenta	220.709.750	5.641.137	206.748.091	2.500.065
Capacitación	439.251.266	435.240.111	261.587.078	201.810.809
Seguro para el personal	129.246.921	145.364.740	66.037.576	76.285.173
Salario escolar	3.354.400.629	2.977.905.853	1.722.243.086	1.504.425.354
Fondo de capacitación laboral	1.359.292.733	1.289.985.435	665.776.506	664.911.568
Otros gastos de personal	₡ 249.919.411	157.036.388	125.091.809	85.758.360
	₡ 63.087.783.198	60.936.860.678	32.923.464.237	30.079.501.254

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por servicios externos	₡ 5.808.700.986	7.927.729.623	3.014.743.682	4.329.276.088
Gastos de movilidad y comunicación	2.085.037.225	2.522.474.968	1.084.320.020	1.169.958.010
Gastos de infraestructura	16.368.280.403	15.756.458.765	9.061.517.568	7.754.988.996
Gastos generales	4.983.480.879	6.321.733.239	2.719.148.325	2.954.368.720
	₡ 29.245.499.493	32.528.396.595	15.879.729.595	16.208.591.814

(39) Participación sobre la utilidad

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
CONAPE 5%	₡ 1.410.360.775	1.287.019.626	549.516.612	863.565.932
Fondo Nacional de Emergencia 3%	900.189.474	783.453.780	369.494.124	523.007.376
INFOCOOP 10%	2.122.094.326	1.969.055.867	842.929.445	1.245.745.850
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público M.N	460.460.338	-	279.495.073	-
RIVM 5%	1.211.070.427	816.697.182	464.626.737	525.291.972
	₡ 6.104.175.340	4.856.226.455	2.506.061.991	3.157.611.130

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2015	2014	2015	2014
CONAPE 5%	₡ 100.043.827	-	100.043.827	-
Fondo Nacional de Emergencia 3%	77.752.300	-	77.752.300	-
INFOCOOP 10%	57.431.174	-	57.431.174	-
RIVM 5%	77.542.314	-	77.542.314	-
	₡ 312.769.615	-	312.769.615	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(40) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Junio 2015

	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 842.338.872.816	842.338.872.816
Inversiones en instrumentos financieros	1.163.639.429.393	1.163.639.429.393
Cartera de crédito	3.466.855.069.779	3.209.285.076.395
	<hr/> ₡ 5.472.833.371.988	<hr/> 5.215.263.378.604
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista público y entidades financieras	₡ 2.588.353.849.558	2.588.353.849.558
Otras obligaciones con el público a la vista	11.675.365.655	11.675.365.655
Captaciones a plazo con el público y entidades financieras	2.389.275.997.528	2.396.135.662.846
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	46.757.673.973	46.757.673.973
	<hr/> ₡ 5.036.062.886.714	<hr/> 5.042.922.552.032

Junio 2014

	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.001.435.379.254	1.001.435.379.254
Inversiones en instrumentos financieros	903.951.092.818	903.951.092.818
Cartera de crédito	3.209.007.262.933	2.829.954.437.513
	<hr/> ₡ 5.114.393.735.005	<hr/> 4.735.340.909.585
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista público y entidades financieras	₡ 2.367.358.737.815	2.367.358.737.815
Otras obligaciones con el público a la vista	13.291.242.417	13.291.242.417
Captaciones a plazo con el público y entidades financieras	2.293.141.730.430	2.317.142.833.170
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	41.587.899.959	41.587.899.959
	<hr/> ₡ 4.715.379.610.621	<hr/> 4.739.380.713.361

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 consolidado 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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

b. Inversiones en instrumentos financieros

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

c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2015 y de 2014, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

d. Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo es calculado basado en los flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2015 y 2014, 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 30 de junio de 2015 y de 2014.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 894.425.519.510	225.965.401.680	5.641.682.132	1.126.032.603.322
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.231.250.107	-	27.231.250.107
	Junio 2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 788.556.367.925	78.376.804.475	5.729.553.134	872.662.725.534
Mantenidas al vencimiento	₡ -	26.895.405.401	-	26.895.405.401

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de	
	2015	2014
Saldo inicial	₡ 5.627.570.800	₡ 5.734.048.717
Saldo final	₡ 5.641.682.132	₡ 5.729.553.134

(41) Arrendamientos operativos de vehículos

Arrendatario

Al 30 de junio 2015 los contratos de vehículos se encuentran vencidos y su cancelación se realiza por medio de orden de compra. Además el proceso de las ampliaciones y la nueva contratación se encuentra en proceso de análisis por las nuevas directrices de la alta administración para minimiza el gasto por arrendamiento de vehículos.

(42) Segmentos

El Banco ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros. Los segmentos no definidos corresponden básicamente al Banco y a la actividad de arrendamientos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los resultados, activos y pasivos de cada segmento, se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de 2015							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 839.406.264.116	2.857.582.280	169.905.693	141.798.341	1.543.502.234	844.119.052.664	1.780.179.848	842.338.872.816
Inversiones en instrumentos financieros	1.086.299.832.826	66.105.402.714	4.264.334.521	7.013.159.332	-	1.163.682.729.393	43.300.000	1.163.639.429.393
Cartera de créditos, neta	3.404.183.666.226	-	-	-	-	3.404.183.666.226	-	3.404.183.666.226
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.301.144.768	49.671.021	71.080.537	879.865.636	267.627.259	2.569.389.221	47.643.876	2.521.745.345
Comisiones por cobrar	127.998.677	26.759.884	13.957.810	670.084.945	203.167.225	1.041.968.541	13.663.475	1.028.305.066
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	464.805	-	-	-	464.805	-	464.805
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	100.100.654	762.578	6.548.908	4.128.293	35.000	111.575.433	33.980.401	77.595.032
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.388.811.442	7.626.726	50.456.650	144.149.121	64.425.034	3.655.468.973	-	3.655.468.973
Otras cuentas por cobrar	3.444.037.659	14.057.028	117.169	61.503.277	-	3.519.715.133	-	3.519.715.133
Productos por cobrar	1.748.540	-	-	-	-	1.748.540	-	1.748.540
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(5.761.552.204)	-	-	-	-	(5.761.552.204)	-	(5.761.552.204)
Bienes realizables, netos	18.032.182.111	-	-	-	-	18.032.182.111	-	18.032.182.111
Participaciones en el capital de otras empresas	81.487.529.397	30.000.000	-	-	-	81.517.529.397	29.406.404.714	52.111.124.683
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	179.373.159.901	489.252.362	202.082.930	326.369.675	21.803.205	180.412.668.073	-	180.412.668.073
Otros activos	46.272.990.193	298.266.528	426.536.807	190.148.580	240.631.962	47.428.574.070	-	47.428.574.070
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 5.656.356.769.538	69.830.174.905	5.133.940.488	8.551.341.564	2.073.564.660	5.741.945.791.155	31.277.528.438	5.710.668.262.717
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 3.714.976.493.274	46.946.076.674	-	-	-	3.761.922.569.948	43.299.999	3.761.879.269.949
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	171.772.418	-	-	-	-	171.772.418	-	171.772.418
Obligaciones con entidades	1.209.159.405.873	3.806.913.890	-	-	-	1.212.966.319.763	1.780.179.843	1.211.186.139.920
A la vista	334.627.981.414	-	-	-	-	334.627.981.414	1.780.179.843	332.847.801.571
A plazo	867.502.767.221	3.800.000.000	-	-	-	871.302.767.221	-	871.302.767.221
Cargos financieros por pagar	7.028.657.238	6.913.890	-	-	-	7.035.571.128	-	7.035.571.128
Cuentas por pagar y provisiones	95.749.541.462	2.462.672.686	682.032.818	1.758.521.993	526.398.838	101.179.167.797	47.643.878	101.131.523.919
Otros pasivos	41.700.268.816	-	-	-	-	41.700.268.816	-	41.700.268.816
Obligaciones subordinadas	69.861.508.667	-	-	-	-	69.861.508.667	-	69.861.508.667
TOTAL DE PASIVOS	₡ 5.131.618.990.510	53.215.663.250	682.032.818	1.758.521.993	526.398.838	5.187.801.607.409	1.871.123.720	5.185.930.483.689

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de junio de 2015							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 118.130.303.482	6.600.000.000	1.500.000.000	3.795.407.230	369.700.000	130.395.410.712	12.265.107.230	118.130.303.482
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	1.199.517.779	-	1.199.517.779	1.199.517.779	-
Ajustes al patrimonio	77.020.092.269	759.466.847	24.511.234	77.557.767	-	77.881.628.117	861.535.848	77.020.092.269
Reservas patrimoniales	247.811.397.754	1.010.943.805	300.000.000	300.000.000	73.940.000	249.496.281.559	1.684.883.805	247.811.397.754
Resultados acumulados de años anteriores	46.181.470.030	7.133.530.238	2.051.175.154	959.876.457	862.068.579	57.188.120.458	11.006.650.428	46.181.470.030
Resultados del periodo	17.448.440.253	1.110.570.765	576.221.282	460.460.338	241.457.243	19.837.149.881	2.388.709.628	17.448.440.253
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	18.146.075.240	-	-	-	-	18.146.075.240	-	18.146.075.240
TOTAL PATRIMONIO	₡ 524.737.779.028	16.614.511.655	4.451.907.670	6.792.819.571	1.547.165.822	554.144.183.746	29.406.404.718	524.737.779.028
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 5.656.356.769.538	69.830.174.905	5.133.940.488	8.551.341.564	2.073.564.660	5.741.945.791.155	31.277.528.438	5.710.668.262.717
 Cuentas contingentes deudoras								
Activos de los fideicomisos	₡ 510.361.044.475	-	-	265.110.324	-	510.626.154.799	-	510.626.154.799
Pasivos de los fideicomisos	₡ 853.802.269.335	2.038.866.934	-	-	-	855.841.136.269	-	855.841.136.269
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 81.051.567.291	427.463	-	-	-	81.051.994.754	-	81.051.994.754
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 772.750.702.044	2.038.439.471	-	-	-	774.789.141.515	-	774.789.141.515
	₡ 16.050.973.268.600	1.675.013.642.052	390.065.501.373	949.174.766.966	-	19.065.227.178.991	-	19.065.227.178.991

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado el 30 de junio de 2015							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	₡ 206.693.026.917	2.733.857.122	183.831.038	297.516.683	25.608.589	209.933.840.349	56.587.958	209.877.252.391
Gastos financieros	95.345.507.838	1.316.739.484	17.861.324	-	-	96.680.108.646	56.587.958	96.623.520.688
Gastos por estimación	23.552.493.913	-	-	-	-	23.552.493.913	-	23.552.493.913
Ingresos por recuperación de activos	6.589.128.531	-	-	-	-	6.589.128.531	-	6.589.128.531
RESULTADO FINANCIERO	94.384.153.697	1.417.117.638	165.969.714	297.516.683	25.608.589	96.290.366.321	-	96.290.366.321
Otros ingresos de operación	74.229.207.973	1.929.468.186	2.222.470.669	3.967.078.428	1.175.322.271	83.523.547.527	2.932.093.360	80.591.454.167
Otros gastos de operación	56.230.062.861	326.920.265	328.423.833	649.526.890	59.235.492	57.594.169.341	473.347.782	57.120.821.559
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	112.383.298.809	3.019.665.559	2.060.016.550	3.615.068.221	1.141.695.368	122.219.744.507	2.458.745.578	119.760.998.929
Gastos del personal	58.303.509.298	1.432.396.436	985.554.225	1.680.643.844	685.679.395	63.087.783.198	-	63.087.783.198
Otros gastos de administración	27.873.450.558	411.612.939	314.595.192	605.436.501	110.440.254	29.315.535.444	70.035.951	29.245.499.493
Total gastos administrativos	86.176.959.856	1.844.009.375	1.300.149.417	2.286.080.345	796.119.649	92.403.318.642	70.035.951	92.333.282.691
RESULTADO OPERACIONAL NETO								
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	26.206.338.953	1.175.656.184	759.867.133	1.328.987.876	345.575.719	29.816.425.865	2.388.709.627	27.427.716.238
Impuesto sobre la renta	4.783.630.287	37.307.903	193.357.357	390.418.409	107.341.640	5.512.055.596	-	5.512.055.596
Disminución de impuesto sobre renta	1.248.768.679	7.492.168	32.507.519	22.220.846	13.196.124	1.324.185.336	-	1.324.185.336
Participación sobre la utilidad	5.535.806.707	35.269.685	22.796.013	500.329.975	9.972.960	6.104.175.340	-	6.104.175.340
Disminución sobre la utilidad	312.769.615	-	-	-	-	312.769.615	-	312.769.615
RESULTADO DEL PERÍODO	₡ 17.448.440.253	1.110.570.764	576.221.282	460.460.338	241.457.243	19.837.149.880	2.388.709.627	17.448.440.253

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los resultados, activos y pasivos de cada segmento, se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de 2014							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 999.199.050.040	3.966.901.944	195.183.474	164.655.666	803.246.480	1.004.329.037.604	2.893.658.350	1.001.435.379.254
Inversiones en instrumentos financieros	841.454.961.077	53.655.153.417	3.750.139.519	5.489.373.932	-	904.349.627.945	398.535.127	903.951.092.818
Cartera de créditos, neta	3.160.753.822.525	-	-	-	-	3.160.753.822.525	-	3.160.753.822.525
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.209.576.159	153.270.973	23.601.042	668.539.876	267.288.586	3.322.276.636	28.517.648	3.293.758.988
Comisiones por cobrar	126.192.122	21.244.546	10.240.175	548.171.352	210.093.549	915.941.744	24.092.289	891.849.455
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	31.791.925	-	-	-	31.791.925	-	31.791.925
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	103.310.598	634.865	3.834.598	4.416.149	97.100	112.293.310	4.425.359	107.867.951
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.746.465.241	91.812.245	9.244.651	53.476.503	57.097.937	1.958.096.577	-	1.958.096.577
Otras cuentas por cobrar	2.879.297.128	7.787.392	281.618	62.475.872	-	2.949.842.010	-	2.949.842.010
Productos por cobrar	1.579.106	-	-	-	-	1.579.106	-	1.579.106
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(2.647.268.036)	-	-	-	-	(2.647.268.036)	-	(2.647.268.036)
Bienes realizables, netos	17.968.409.055	-	-	-	-	17.968.409.055	-	17.968.409.055
Participaciones en el capital de otras empresas	73.402.602.584	30.000.000	-	-	-	73.432.602.584	25.646.886.862	47.785.715.722
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	162.027.151.469	452.682.343	189.995.743	417.965.016	17.279.479	163.105.074.050	-	163.105.074.050
Otros activos	47.322.377.700	218.421.664	438.183.486	310.728.264	131.866.936	48.421.578.050	-	48.421.578.050
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 5.304.337.950.609	58.476.430.341	4.597.103.264	7.051.262.754	1.219.681.481	5.375.682.428.449	28.967.597.987	5.346.714.830.462
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 3.471.911.651.396	41.702.705.152	-	-	-	3.513.614.356.548	399.579.156	3.513.214.777.392
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	40.199.829.553	-	-	-	-	40.199.829.553	-	40.199.829.553
Obligaciones con entidades	1.117.622.219.075	-	-	-	-	1.117.622.219.075	2.892.614.320	1.114.729.604.755
A la vista	281.915.017.296	-	-	-	-	281.915.017.296	2.892.614.320	279.022.402.976
A plazo	828.974.194.925	-	-	-	-	828.974.194.925	-	828.974.194.925
Cargos financieros por pagar	6.733.006.854	-	-	-	-	6.733.006.854	-	6.733.006.854
Cuentas por pagar y provisiones	100.854.958.061	2.481.979.319	561.045.298	674.804.102	277.057.101	104.849.843.881	28.517.643	104.821.326.238
Otros pasivos	45.614.844.034	-	-	-	-	45.614.844.034	-	45.614.844.034
Obligaciones subordinadas	53.974.870.239	-	-	-	-	53.974.870.239	-	53.974.870.239
TOTAL DE PASIVOS	₡ 4.830.178.372.358	44.184.684.471	561.045.298	674.804.102	277.057.101	4.875.875.963.330	3.320.711.119	4.872.555.252.211

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡	118.130.303.482	6.600.000.000	1.500.000.000	4.610.290.869	369.700.000	131.210.294.351	13.079.990.869
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-	-	384.634.140	-	384.634.140	384.634.140
Ajustes al patrimonio		66.371.650.829	(123.737.921)	(15.642.398)	19.817.312	-	66.252.087.822	(119.563.007)
Reservas patrimoniales		209.058.123.505	978.689.215	300.000.000	300.000.000	50.242.478	210.687.055.198	1.628.931.693
Resultados acumulados de años anteriores		49.146.520.984	6.520.693.031	1.810.603.768	600.506.483	353.530.710	58.431.854.976	9.285.333.991
Resultados del periodo		16.904.805.625	316.101.545	441.096.596	461.209.848	169.151.192	18.292.364.806	1.387.559.182
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		14.548.173.826	-	-	-	-	14.548.173.826	-
TOTAL PATRIMONIO	₡	474.159.578.251	14.291.745.870	4.036.057.966	6.376.458.652	942.624.380	499.806.465.119	25.646.886.868
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡	5.304.337.950.609	58.476.430.341	4.597.103.264	7.051.262.754	1.219.681.481	5.375.682.428.449	28.967.597.987
Cuentas contingentes deudoras	₡	598.893.268.959	-	234.907	10.751.600	-	598.904.255.466	-
Activos de los fideicomisos	₡	917.301.588.010	683.905.044	-	-	-	917.985.493.054	-
Pasivos de los fideicomisos	₡	68.698.391.324	434.636	-	-	-	68.698.825.960	-
Patrimonio de los fideicomisos	₡	848.603.196.686	683.470.408	-	-	-	849.286.667.094	-
Otras cuentas de orden deudoras	₡	13.856.338.223.674	1.421.794.094.171	301.723.189.718	803.493.525.914	-	16.383.349.033.477	-
								16.383.349.033.477

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado el 30 de junio de 2014							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	₡ 437.826.111.354	2.858.427.127	187.388.618	272.443.778	17.412.595	441.161.783.472	16.349.261	441.145.434.211
Gastos financieros	337.275.891.346	1.877.125.204	36.524.975	24.371.375	2.973.051	339.216.885.951	16.349.261	339.200.536.690
Gastos por estimación	15.836.377.193	-	-	-	-	15.836.377.193	-	15.836.377.193
Ingresos por recuperación de activos	7.966.246.562	-	-	-	-	7.966.246.562	-	7.966.246.562
RESULTADO FINANCIERO	92.680.089.377	981.301.923	150.863.643	248.072.403	14.439.544	94.074.766.890	-	94.074.766.890
Otros ingresos de operación	82.079.425.427	1.318.006.095	1.941.234.594	3.195.006.886	926.779.914	89.460.452.916	1.836.391.134	87.624.061.782
Otros gastos de operación	61.261.369.117	247.726.379	370.548.296	471.436.644	59.820.358	62.410.900.794	306.078.495	62.104.822.299
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	113.498.145.687	2.051.581.639	1.721.549.941	2.971.642.645	881.399.100	121.124.319.012	1.530.312.639	119.594.006.373
Gastos del personal	56.562.336.934	1.268.965.687	861.593.274	1.667.546.906	576.417.877	60.936.860.678	-	60.936.860.678
Otros gastos de administración	31.195.416.238	456.738.070	301.237.347	622.867.673	94.890.725	32.671.150.053	142.753.458	32.528.396.595
Total gastos administrativos	87.757.753.172	1.725.703.757	1.162.830.621	2.290.414.579	671.308.602	93.608.010.731	142.753.458	93.465.257.273
RESULTADO OPERACIONAL NETO								
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	25.740.392.515	325.877.882	558.719.320	681.228.066	210.090.500	27.516.308.283	1.387.559.183	26.128.749.100
Impuesto sobre la renta	4.234.989.938	-	122.564.308	312.033.626	52.061.533	4.721.649.405	-	4.721.649.405
Disminución de impuesto sobre renta	202.760.722	-	21.703.164	112.452.249	17.016.250	353.932.385	-	353.932.385
Participación sobre la utilidad	4.803.357.674	9.776.336	16.761.580	20.436.842	5.894.023	4.856.226.455	-	4.856.226.455
RESULTADO DEL PERÍODO	₡ 16.904.805.625	316.101.546	441.096.596	461.209.847	169.151.194	18.292.364.808	1.387.559.183	16.904.805.625

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) 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, Operadora de Pensiones y Corredora de Seguros.

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

a) Riesgo de crédito

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		2015	2014		2015	2014
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	₡ 3.443.790.877.572	3.188.559.094.292	20	248.006.428.830	253.018.367.090
Cuentas y productos por cobrar		23.064.192.207	20.448.168.641		-	-
Valor en libros, bruto		3.466.855.069.779	3.209.007.262.933		248.006.428.830	253.018.367.090
Estimación para créditos incobrables (contable)		(62.671.403.553)	(48.253.440.408)		(1.516.038.202)	(1.185.342.814)
Valor en libros, neto	₡	<u>3.404.183.666.226</u>	<u>3.160.753.822.525</u>		<u>246.490.390.628</u>	<u>251.833.024.276</u>
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	₡	2.842.396.557.104	2.526.155.727.885		241.852.733.660	243.729.167.130
A2		38.415.927.473	31.550.718.427		371.764.200	391.192.024
B1		271.495.782.105	299.002.197.602		2.225.615.851	4.338.686.176
B2		8.053.341.182	7.768.816.426		90.785.334	18.329.774
C1		62.181.255.841	80.149.245.937		1.817.707.069	1.886.166.876
C2		6.559.121.599	8.166.966.387		23.186.322	13.007.491
D		78.294.847.606	116.380.382.690		355.238.726	1.137.365.009
E		<u>159.458.236.869</u>	<u>139.833.207.579</u>		<u>1.269.397.668</u>	<u>1.504.452.610</u>
		<u>3.466.855.069.779</u>	<u>3.209.007.262.933</u>		<u>248.006.428.830</u>	<u>253.018.367.090</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(55.526.117.011)	(42.785.827.216)		(752.599.805)	(1.089.154.840)
Valor en libros, neto	₡	<u>3.411.328.952.768</u>	<u>3.166.221.435.717</u>		<u>247.253.829.025</u>	<u>251.929.212.250</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2015	2014	2015	2014
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	₡ 2.842.396.557.104	2.526.155.727.885	237.972.133.300	239.275.377.229
A2	38.415.927.473	31.550.718.427	368.422.550	391.192.024
B1	271.495.782.105	299.002.197.602	2.181.131.856	4.220.892.222
B2	8.053.341.182	7.768.816.426	90.535.334	18.329.774
C1	62.181.255.841	80.149.245.937	1.817.707.069	1.886.166.876
C2	6.559.121.599	8.166.966.387	23.186.322	11.945.216
D	78.294.847.606	116.380.382.690	355.138.117	1.133.685.987
E	159.458.236.869	139.833.207.579	1.264.145.789	1.503.889.183
	3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	244.072.400.337	248.441.478.511
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(55.526.117.011)	(42.785.827.216)	(752.599.805)	(1.089.154.840)
Valor en libros, neto	₡ 3.411.328.952.768	3.166.221.435.717	243.319.800.532	247.352.323.671

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2015	2014	2015	2014
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡ -	-	3.880.600.360	4.453.789.900
A2	-	-	3.341.650	-
B1	-	-	44.483.995	117.793.954
B2	-	-	250.000	-
C2	-	-	-	1.062.275
D	-	-	100.609	3.679.022
E	-	-	5.251.879	563.429
Valor en libros	₡ -	-	3.934.028.493	4.576.888.580
Valor en libros, bruto	3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(55.526.117.011)	(42.785.827.216)	(752.599.805)	(1.089.154.840)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	(7.145.286.542)	(5.467.613.192)	(763.438.397)	(96.187.974)
Valor en libros, neto	6-a ₡ 3.404.183.666.226	3.160.753.822.525	246.490.390.628	251.833.024.276
Préstamos reestructurados	6-d ₡ 26.324.043.983	20.620.455.649	11.172.071	7.033.221

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, 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:

	2015	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.842.396.557.105	2.831.271.715.838
A2	38.415.927.473	38.362.128.690
B1	271.495.782.105	270.086.703.169
B2	8.053.341.182	8.000.300.218
C1	62.181.255.841	61.198.435.135
C2	6.559.121.599	6.294.247.895
D	78.294.847.606	72.676.295.984
E	159.458.236.868	116.293.839.297
	₡ <u>3.466.855.069.779</u>	<u>3.404.183.666.226</u>

	Junio 2014	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.526.155.727.885	2.519.679.706.924
A2	31.550.718.427	31.538.094.972
B1	299.002.197.602	297.895.790.034
B2	7.768.816.426	7.679.102.167
C1	80.149.245.937	78.601.274.927
C2	8.166.966.387	7.774.376.537
D	116.380.382.690	107.339.917.892
E	139.833.207.579	110.245.559.072
	₡ <u>3.209.007.262.933</u>	<u>3.160.753.822.525</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de junio de 2015 alcanza un monto de ¢3.160 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 91,16% y categoría “C+D+E” el 8,84% (¢3.178 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,26% y categoría “C+D+E” el 10,74% en el 2014).

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

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 presenta así:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Préstamos reestructurados	₡ 26.324.043.983	20.620.455.649	11.172.071	7.033.221

Política de liquidación de crédito:

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

Categorías de riesgo

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Grupo 1	₡ 1.981.995.710.486	1.762.229.969.171	55.019.853.925	60.882.772.617
Grupo 2	₡ 1.484.859.359.293	1.446.777.293.762	195.630.917.691	192.135.594.473
	<u>₡ 3.466.855.069.779</u>	<u>3.209.007.262.933</u>	<u>248.006.428.830</u>	<u>253.018.367.090</u>

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
		Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 2.842.396.557.104	2.526.155.727.885	241.852.733.660	243.729.167.130
A2	Mora igual o menor a 60 días	38.415.927.473	31.550.718.427	371.764.200	391.192.024
B1	Mora igual o menor a 60 días	271.495.782.105	299.002.197.602	2.225.615.851	4.338.686.176
B2	Mora igual o menor a 60 días	8.053.341.182	7.768.816.426	90.785.334	18.329.774
C1	Mora igual o menor a 90 días	62.181.255.841	80.149.245.937	1.817.707.069	1.886.166.876
C2	Mora igual o menor a 90 días	6.559.121.599	8.166.966.387	23.186.322	13.007.491
D	Mora igual o menor a 120 días	78.294.847.606	116.380.382.690	355.238.726	1.137.365.009
E	Mora mayor 120 u otro factor	159.458.236.869	139.833.207.579	1.269.397.668	1.504.452.610
		₡ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

De acuerdo a la normativa de la SUGEFA 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

Hasta el 31 de diciembre de 2013, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEFA 1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo al alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico). A partir del 01 de enero de 2014, se consideran la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago, tanto para el Grupo 1 como para el Grupo 2.

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 SUGEFA, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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. Hasta diciembre del 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el cálculo de la estimación genérica y la estimación específica sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias, según los artículos 11Bis y 12 del acuerdo SUGE 1-05, es aplicable el transitorio XII de dicha normativa, por lo que al 30 de junio de 2014, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,08%, 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%

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, se aplicaba la siguiente tabla:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

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, el Banco debe mantener una estimación estructural, tal y como se presenta a continuación:

	Junio 2015		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	₡ 62.671.403.553	(55.526.117.011)	7.145.286.542
Estimación para créditos contingentes	1.516.038.202	(752.599.805)	763.438.397
	₡ 64.187.441.755	(56.278.716.816)	7.908.724.939
	Junio 2014		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	₡ 48.253.440.408	(42.785.827.216)	5.467.613.192
Estimación para créditos contingentes	1.185.342.814	(1.089.154.840)	96.187.974
	₡ 49.438.783.222	(43.874.982.056)	5.563.801.166

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, el monto del exceso por ¢7.908.724.939 (5.563.801.166 en el 2014), se compone de ¢126.689.659 (2.220.826.956 en el 2014) según normativa 1058-07 del CONASSIF (gradualidad de la estimación genérica) y un exceso de estimación específica de ¢7.782.035.280 (3.342.974.210 en el 2014), el cual representa un 13,83% (7,62% en el 2014) de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

La Circular Externa SUGEF 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 SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de junio de 2015, 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 ¢69.948.993.959 (¢52.086.051.258 en el 2014).

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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de Estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

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

Al 30 de junio de 2015, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢60.126.748.454 (¢56.721.597.354 en el 2014).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Comercio	₡ 387.151.212.318	360.080.898.760	83.787.136	79.085.604
Servicios	694.487.916.696	608.535.390.502	50.891.148.358	56.985.596.631
Servicios financieros	121.479.904.270	101.318.896.049	-	-
Extracción de minerales	406.642.025	276.483.476	-	-
Industria de manufactura y extracción	142.833.904.751	136.438.135.345	1.357.459	1.063.534
Construcción	80.211.398.032	73.295.594.291	-	-
Agricultura y silvicultura	105.684.600.963	98.914.891.112	13.883.971	12.461.126
Ganadería, caza y pesca	59.907.902.245	60.656.428.503	7.151.867	3.013.017
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	292.803.839.742	244.320.774.213	-	-
Transporte y telecomunicaciones	24.417.518.562	25.768.091.808	-	-
Vivienda	1.085.170.952.171	1.039.006.532.092	12.264.471	10.470.339
Consumo o crédito personal	352.220.751.364	335.235.873.404	196.826.885.454	195.728.666.823
Turismo	120.078.526.640	125.159.273.378	169.950.114	198.010.016
	₡ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Centroamérica	₡ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
Back to back	₡ 9.902.782.251	8.511.951.130	1.422.780	26.879.000
Cédula hipotecaria	10.613.039.120	10.614.462.236	-	-
Cesión préstamos	346.516.600.574	279.931.642.546	-	-
Hipotecaria	1.581.159.567.215	1.557.382.789.396	369.032.501	302.147.350
Fianza	638.867.125.542	590.476.850.539	95.117.312	82.531.481
Fideicomiso	302.267.882.346	245.801.736.977	85.791.588	135.550.916
Valores	1.127.479.021	1.410.966.897	-	-
Prendaria	134.398.577.361	119.112.991.580	-	-
Otras	442.002.016.349	395.763.871.632	247.455.064.649	252.471.258.343
	₡ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2015 y 2014, el 45,61 % y 48.53 % respectivamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2015	Junio 2014	Junio 2015	Junio 2014
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 142.781.683.866	147.316.670.413	89.354.588.304	86.900.944.604
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	508.605.555.280	502.799.159.215	105.052.924.964	106.505.112.425
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	407.940.888.395	404.374.812.896	5.715.093.364	5.597.039.432
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	395.289.756.237	366.401.180.773	1.629.621.752	2.038.010.899
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	267.094.498.996	247.946.674.791	1.546.541.506	1.733.639.624
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	120.261.778.298	111.273.859.170	1.301.032.578	1.196.992.950
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	200.062.909.542	197.690.765.126	3.097.850.277	3.390.256.267
Más de ₡200.000.000	1.424.817.999.165	1.231.204.140.549	40.308.776.085	45.656.370.889
	₡ 3.466.855.069.779	3.209.007.262.933	248.006.428.830	253.018.367.090

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡242.591.222.598 y ₡247.720.317.466, 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 re parametrización, 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.

La contracción mensual del VaR de crédito estuvo motivada por la baja de la mora legal y a más de 90 días siendo los portafolios en colones y Udes los únicos que sigue dicho comportamiento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A nivel de monedas, en Udes el incremento en el indicador responde al aumento del saldo entre 46-60 días, respectivamente., en tanto en colones y dólares el VaR disminuye por la razón antes citada.

La mayoría de actividades económicas reflejan una disminución en los resultados mensuales del VaR motivado por la recuperación de los indicadores de morosidad, siendo el caso de Industria, Vivienda, Construcción, Comercio, Transporte, Consumo y Turismo. En el caso de Servicios y Ganadería los descensos del Valor en Riesgo responden a la disminución de la mora legal y a la contracción del saldo entre 31-90 días, respectivamente.

Por el contrario, Agricultura es la única actividad que manifiesta un crecimiento en el indicador de riesgo por un deterioro de los atrasos entre 61-90 días.

Extracción Mineral, Energía y Servicios Financieros son afectados por el efecto de concentración, de ahí las variaciones mensuales apreciadas.

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad) el riesgo crediticio es el riesgo de que el emisor o deudor de un activo financiero propiedad de la Compañía, no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que la Compañía adquirió el activo financiero.

En el caso particular, BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. tiene en su cartera títulos valores emitidos por el BCCR y el Ministerio de Hacienda, por lo que este riesgo se considera mínimo, el cual se mide y monitorea por la metodología de Rentabilidad Ajustada por Riesgo (RORAC).

Para mitigar el riesgo de crédito se realiza un monitoreo de los riesgos de crédito de los emisores y se cuenta con la calificación que emiten las calificadoras de riesgo, y se mantienen los accesos correspondientes para dar seguimiento a aquellos hechos relevantes de cada emisor, que podrían influenciar negativamente un cambio de rating o perspectiva en la escala.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Sociedad ha establecido procedimientos para administrar el riesgo de crédito, según se presenta a continuación:

- Formulación de políticas de crédito.
- Límites de concentración y exposición, establecidos en la política de inversiones y manejo de riesgo.
- Revisión de cumplimiento con políticas mediante el análisis de composición de cartera de inversiones.

La Sociedad participa en contratos de recompras, los cuales pueden resultar en exposición al riesgo crediticio en la eventualidad de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir con las obligaciones contractuales. Las operaciones de recompra se encuentran respaldadas por los títulos valores que garantizan la contraparte. Sin embargo, las operaciones de recompra no se encuentran directamente respaldadas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. En casos de incumplimientos, se recurre al fondo de garantía y a los mecanismos tradicionales como resolución contractual y ejecución coactiva.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto) el riesgo de crédito es la pérdida potencial que se puede producir por la falta de pago del emisor de un título o bien porque la calificación crediticia del título o en su defecto del emisor, se ha deteriorado.

La gestión de este riesgo ha requerido de la identificación de los factores de riesgo, los cuales son variables cuyos movimientos pueden generar cambios en el patrimonio del Puesto.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de liquidez de BN Valores Puesto de Bolsa, S. A. establecen los siguientes límites:

El Puesto considera las calificaciones que otorgan las calificadoras sobre las emisiones nacionales o internacionales, cumplimiento con lo establecido en la normativa existente, se verifica el cumplimiento de los requisitos establecidos en la política de inversiones.

El Puesto evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base indicadores calculados internamente, para las inversiones en mercado local se consideran aquellas que se encuentran registradas en el registro nacional de valores e intermediarios y para el caso de inversiones en mercados internacionales se consideran aquellos instrumentos que pueden ser vendidos en cualquier tiempo o momento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Consecuentemente, para la adquisición de títulos emitidos en el exterior, estos deben contar con una calificación de riesgo otorgada por una agencia calificadora de riesgo autorizada por la Superintendencia General de Valores o por las agencias calificadoras internacionales de riesgo, debidamente reconocidas, por ejemplo: Standard & Poors, Moody's o Fitch. Se excluye de este requisito, los títulos valores emitidos en el exterior por el Gobierno de Costa Rica, el Banco Central de Costa Rica y las Instituciones Públicas de Costa Rica.

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

- Títulos valores de deuda externa de renta fija del Gobierno de Costa Rica, del Banco Central de Costa Rica, y de Instituciones Públicas de Costa Rica.
- Títulos valores de renta fija de Gobiernos, y Bancos Centrales de países que califiquen con el mínimo de grado de inversión.
- Bonos Corporativos de empresas y Títulos Valores de renta fija de entidades supranacionales que califiquen con grado de inversión.
- Notas estructuradas emitidas por bancos con grado de inversión, en el tanto el subyacente no esté asociado a commodities, índices accionarios o acciones y siempre que el riesgo del subyacente asociados no sea inferior a la calificación de riesgo de Costa Rica y dicho subyacente sea objeto de oferta pública en una Bolsa de Valores nacional o internacional, previa aprobación de la Gerencia General.

Moneda local:

En moneda nacional, serán sujetos de inversión el Gobierno de Costa Rica, el Banco Central de Costa Rica, los Bancos Comerciales del Estado, entidades públicas o privadas nacionales y extranjeras autorizadas por parte de la Superintendencia General de Valores, cuyas emisiones en títulos valores sean de libre transmisión a través del mercado de valores costarricense y que cumplan con los criterios y límites de inversión establecidos.

El promedio ponderado de la duración del portafolio total no debe exceder los 2,75 años. Dicha medición se hará con base en la duración de Macauley y se ponderará por el valor en libros de cada inversión.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de Diciembre 2014, se registraron saldos de inversiones en colones, dólares de emisores nacionales (\$CR) y dólares de emisores internacionales (\$USA); no hay inversiones en UDES. Según la moneda, la mayor participación continúa concentrada en el portafolio en colones con un 94.03%.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 65.37% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 16.88%, de la cartera consolidada, luego el emisor BPDC con un 8.36%, el MUCAP con un 3.03%, BCAC 0.31% y el BNCR 0.07%. La suma de estos emisores concentra el 94.03% de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 5.97% compuesta por el emisor Gobierno 5.06%, Banco de San Jose con un 0.82% y Otros emisores 0.09%.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A, (BN Vital) con el fin de cuantificar el valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversiones de BN-Vital, la Dirección de Riesgos de Crédito del Banco Nacional de Costa Rica aplica desde abril de 2008 una metodología desarrollada a partir del modelo de Merton, el cual presupone que la distribución de pérdidas es normal, en conjunto de que las distintas exposiciones están perfectamente correlacionadas, todo lo cual ocasiona la sobreestimación del valor en riesgo.

El empleo de este modelo requiere de tres insumos básicos: los valores de mercado de los títulos obtenidos a partir del sistema OFSA, así como las probabilidades de impago y los porcentajes de pérdida esperada asociadas a cada emisor, datos que se obtienen a través de las estimaciones de calificadoras internacionales, particularmente Moody's.

Adicionalmente, se calcula una matriz de correlación a partir de las variaciones trimestrales en los precios de las acciones o la habilidad de pago del soberano, según sea el emisor privado o público.

Obtenidas las descripciones y estadísticas de tales variables, el modelo de Merton utiliza la simulación Monte Carlo para la generación de escenarios de pérdidas, de las cuales se deduce la peor pérdida, al 99% de nivel de confianza.

El proceso antes descrito se realiza en forma mensual, generándose un reporte en el cual se analiza la evolución de los saldos del portafolio de inversiones de BN-Vital por tipo de fondo, en conjunto con el correspondiente valor en riesgo. Lo anterior para cada una de las monedas existentes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En forma anual, se genera también un análisis del valor en riesgo máximo y mínimo por moneda para BN-Vital, según lo estipulado por el Reglamento de Inversiones de SUPEN. El cálculo respectivo para obtener el valor en riesgo máximo y mínimo, tanto del portafolio en colones como en dólares, se realiza utilizando el modelo de Merton, según los límites de inversión por emisor establecidos por SUPEN.

Al 30 de junio del 2015, el valor del activo de los fondos administrados por BN Vital OPC S.A. llegó a ¢938.737,00 millones, para un crecimiento interanual ¢142.865,68 millones. Esto implica un crecimiento de 17,95% con respecto al portafolio administrado en junio del 2014. Estos datos no incluyen el activo propio de BN Vital OPC S.A.

El fondo de mayor participación es el de pensión obligatorio (ROP) con un 79,71%, en el cual mostró un incremento interanual de ¢115.906,43 millones con un crecimiento del 18,33% con respecto a junio del 2014.

El VaR de Crédito en términos absolutos alcanzó un nivel de ¢27.88 millones, es decir 0,53% en términos relativos. Mientras que al mes de junio del 2014 este indicador se ubicaba en ¢28 millones; en términos relativos el VaR de crédito representaba 0,53% del portafolio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A. (la Corredora) es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, 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 las disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros y está representado por el monto de esos activos en el balance.

A la fecha del balance general consolidado 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 y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la exposición al riesgo crediticio representado por los saldos de disponibilidades e inversiones disponibles para la venta. Las disponibilidades corresponden a depósitos en cuenta corriente con una entidad bancaria estatal. Al 30 de junio de 2015, las inversiones en instrumentos financieros correspondían a un Fondo de Inversión BN FonDepósito Colones, No Diversificado, el cual tiene el respaldo de Certificados de Depósito a Plazo (CDPs) del BNCR.

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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	53.192.579.661	-	-	-	-	-	-	53.192.579.661	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	416.856.322.734	-	-	-	-	-	-	416.856.322.734	
Inversiones	₡ -	-	60.741.975.651	4.695.842.475	17.940.294.767	31.872.903.701	107.593.782.727	301.208.050.549	524.052.849.870	
Cartera de créditos	₡ 90.984.971.038	5.057.364.743	38.370.492.461	30.635.693.752	22.804.515.425	75.330.719.565	83.092.217.901	1.809.096.964.796	2.155.372.939.681	
Total recuperaciones de activos	₡ 90.984.971.038	475.106.267.138	99.112.468.112	35.331.536.227	40.744.810.192	107.203.623.266	190.686.000.628	2.110.305.015.345	3.149.474.691.946	
Obligaciones con el público	₡ -	1.492.078.864.079	228.582.964.079	105.375.555.460	90.851.651.656	336.184.397.289	186.590.903.809	83.968.829.447	2.523.633.165.819	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	2.613.095	-	-	-	-	168.926.210	171.539.305	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	95.995.007.943	36.511.380.460	1.817.254.391	5.875.650.978	9.227.110.264	343.001.557	3.131.559.504	152.900.965.097	
Cargos por pagar	₡ -	6.492.638.082	5.049.761.813	2.232.119.434	1.135.238.445	2.548.364.283	532.294.196	123.793.839	18.114.210.092	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.594.566.510.104	270.146.719.447	109.424.929.285	97.862.541.079	347.959.871.836	187.466.199.562	87.393.109.000	2.694.819.880.313	
Diferencia	₡ 90.984.971.038	(1.119.460.242.966)	(171.034.251.335)	(74.093.393.058)	(57.117.730.887)	(240.756.248.570)	3.219.801.066	2.022.911.906.345	454.654.811.633	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	€	Vencido	Días						Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades		-	181.455.395.141	-	-	-	-	-	181.699.312.317
Cuenta de encaje con el BCCR		-	190.590.658.110	-	-	-	-	-	190.590.658.110
Inversiones		-	-	49.133.564.897	15.360.397.910	17.174.222.477	105.800.926.985	169.101.010.106	283.076.177.854
Cartera de créditos		33.376.788.736	17.754.605.030	30.222.230.785	22.850.122.872	32.019.730.786	70.391.788.934	70.430.396.952	1.034.436.466.002
Total recuperación de activos	€	33.376.788.736	389.800.658.281	79.355.795.682	38.210.520.782	49.193.953.263	176.192.715.919	239.531.407.058	1.317.756.561.032
Obligaciones con el público	€	-	754.998.433.165	97.709.183.067	68.185.273.255	43.964.603.169	188.337.083.909	58.841.384.506	6.106.026.661
Obligaciones con entidades financieras		-	238.632.973.471	15.841.794.611	5.287.100.000	111.029.100	7.703.184.154	2.939.627.600	780.733.894.761
Cargos por pagar		-	731.079.656	788.556.817	1.535.848.000	230.628.668	5.546.045.046	174.193.206	19.359.151
Total vencimiento de pasivos	€	-	994.362.486.292	114.339.534.495	75.008.221.255	44.306.260.937	201.586.313.109	61.955.205.312	786.859.280.573
Diferencia	€	33.376.788.736	(604.561.828.011)	(34.983.738.813)	(36.797.700.473)	4.887.692.326	(25.393.597.190)	177.576.201.746	530.897.280.459
									45.001.098.780

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

		Días								
		Vencidos	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	₡	-	54.237.581.604	-	-	-	-	-	-	54.237.581.604
Cuenta de encaje con el BCCR		-	376.738.290.854	-	-	-	-	-	-	376.738.290.854
Inversiones		-	-	9.956.234.579	14.441.532	5.846.983.473	19.123.450.249	134.707.533.021	303.421.767.210	473.070.410.064
Cartera de créditos		77.304.925.149	1.047.465.056	35.267.690.870	23.993.446.587	26.027.641.179	66.537.862.331	80.969.801.424	1.670.292.945.516	1.981.441.778.112
Total recuperaciones de activos	₡	77.304.925.149	432.023.337.514	45.223.925.449	24.007.888.119	31.874.624.652	85.661.312.580	215.677.334.445	1.973.714.712.726	2.885.488.060.634
Obligaciones con el público	₡	-	1.317.406.598.904	218.954.759.416	127.101.084.293	113.143.229.273	339.511.995.772	159.830.040.223	47.679.761.799	2.323.627.469.680
Obligaciones con el BCCR		-	-	40.000.000.000	-	-	-	-	193.365.089	40.193.365.089
Obligaciones con entidades financieras		-	91.098.749.816	6.979.609.913	600.417.896	372.409.054	215.460.795	602.490.472	707.936.177	100.577.074.123
Cargos por pagar		-	5.823.135.595	5.240.563.837	2.218.010.038	636.507.368	1.206.354.647	292.113.338	123.778.469	15.540.463.292
Total vencimiento de pasivos	₡	-	1.414.328.484.315	271.174.933.166	129.919.512.227	114.152.145.695	340.933.811.214	160.724.644.033	48.704.841.534	2.479.938.372.184
Diferencia	₡	77.304.925.149	(982.305.146.801)	(225.951.007.717)	(105.911.624.108)	(82.277.521.043)	(255.272.498.634)	54.952.690.412	1.925.009.871.192	405.549.688.450

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	€	Días								Total
		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	
Disponibilidades			373.045.294.833	-	-	-	-	-	304.737.561	373.350.032.394
Cuenta de encaje con el BCCR		-	197.109.474.402	-	-	-	-	-	-	197.109.474.402
Inversiones		-	-	20.852.232.779	1.836.921.402	24.450.807.528	33.702.092.726	98.006.344.153	252.092.114.404	430.940.512.992
Cartera de créditos		37.967.690.785	10.916.083.228	21.079.876.605	21.703.488.293	26.286.830.282	51.220.218.720	48.594.689.523	1.009.796.607.385	1.227.565.484.821
Total recuperación de activos	€	37.967.690.785	581.070.852.463	41.932.109.384	23.540.409.695	50.737.637.810	84.922.311.446	146.601.033.676	1.262.193.459.350	2.228.965.504.609
Obligaciones con el público	€	-	766.279.819.821	86.992.302.428	83.220.971.725	44.344.449.393	146.832.543.328	36.753.208.525	7.377.089.448	1.171.800.384.668
Obligaciones con entidades financieras		-	190.816.267.480	49.520.235	102.140.200	28.193.817.519	27.026.254	256.164.778	787.974.587.312	1.007.419.523.778
Cargos por pagar		-	794.210.462	629.816.775	1.327.492.763	649.890.446	5.599.121.699	100.984.323	38.650.089	9.140.166.557
Total vencimiento de pasivos	€	-	957.890.297.763	87.671.639.438	84.650.604.688	73.188.157.358	152.458.691.281	37.110.357.626	795.390.326.849	2.188.360.075.003
Diferencia	€	37.967.690.785	(376.819.445.300)	(45.739.530.054)	(61.110.194.993)	(22.450.519.548)	(67.536.379.835)	109.490.676.050	466.803.132.501	40.605.429.606

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Sociedad, no sea capaz de liquidar oportunamente sus inversiones a un monto cercano a su valor justo, con el fin de cumplir sus necesidades de liquidez.

Es importante señalar que la administración del riesgo de liquidez está muy vinculada con el manejo del riesgo de crédito, es decir, se incorporan títulos y/o valores que tengan presencia bursátil en el mercado financiero para facilitar su negociación.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La gestión de este riesgo ha requerido de la determinación de los niveles de liquidez del Puesto en función de sus necesidades de efectivo, la diversificación de las fuentes de fondeo y del establecimiento de políticas para controlar la exposición a este riesgo.

El riesgo de liquidez se define también como la incapacidad del Puesto de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en un acreedor en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Puesto administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

El manejo adecuado de una cartera de inversión sugiere una sana administración del riesgo, lo cual, se ha convertido en un aspecto esencial para la gran mayoría de entidades que operan en los mercados financieros. Lo anterior, ha servido para tomar conciencia sobre la vital importancia de un adecuado sistema de medición y control de las posiciones que se están asumiendo, en busca de lograr administrar la exposición a los riesgos.

El desarrollo del mercado de valores obliga cada vez más al Puesto a diversificar sus inversiones y por ende, a participar de las oportunidades que presenta el mercado, tanto a nivel nacional como internacional, razón por la que se requiere de un mecanismo de decisión oportuno que permita aprovechar las oportunidades de inversión.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por lo anterior, es que se hace necesario contar con las herramientas necesarias para la medición y control de los riesgos asociados a las inversiones y que permita alcanzar los objetivos de maximización de la rentabilidad al menor riesgo posible, razón por la cual el Puesto cuenta con el documento denominado “Políticas para el manejo de liquidez”, el cual establece las políticas mediante las cuales se pretende reducir la exposición a este riesgo.

En las políticas de liquidez de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., se establece que el trader de la cuenta propia tendrá a cargo la ejecución y decisiones de inversión por cuenta propia, de conformidad con las disposiciones establecidas en las directrices para la gestión del portafolio por cuenta propia y en cumplimiento de la normativa legal vigente y de las disposiciones, reglamentos, normas y procedimientos de política corporativa e interna del Puesto.

Para la evaluación de bursatilidad de los instrumentos, se tomará como base los indicadores que para estos efectos calcula BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. y que se encuentren registrados en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios, tratándose de inversiones en el mercado local. Debe cumplir con las concentraciones máximas de plazo de vencimiento las cuales establecen que al menos el 20% de la cartera total deberá contar con un plazo al vencimiento menor o igual a 12 meses. La cartera de inversiones no deberá considerar la inversión en instrumentos accionarios o participaciones en fondos de desarrollo inmobiliario de oferta pública.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la Operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de operación. Igualmente, posee una cartera de activos a corto plazo e inversiones líquidas para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez. Como parte de los controles de liquidez se controla de manera diaria el flujo de caja, tomándose en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 3 días posteriores a su cálculo. De esta forma, si es necesario se puede disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

Al realizar el análisis de liquidez se determina el retiro neto máximo que podría enfrentar la Operadora en cada uno de los fondos de pensión, con base en información histórica y en condiciones “normales”, en este caso se toman datos desde el inicio de cada fondo hasta la actualidad. La metodología utilizada consiste en calcular el percentil (en este caso al 95% y 99%) sobre la distribución empírica de los retiros netos para cada uno de los fondos a analizar. El resultado será considerado en el VaR de Liquidez.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La metodología utilizada consiste en calcular el percentil (en este caso al 95% y 99%) sobre la distribución empírica de los retiros netos para cada uno de los fondos a analizar. El resultado será considerado en el VaR de Liquidez.

A continuación se presentan los principales resultados del Valor en Riesgo de Liquidez, utilizando primeramente un escenario con todos los movimientos y un segundo escenario que incluye los datos donde el retiro es mayor al aporte, para cada uno de las cuales se eliminaron las observaciones con una o dos desviaciones sobre el promedio, de tal manera que permita realizar un análisis comparativo. Luego tenemos un tercer escenario en el cual se toman los valores extremos, es decir, aquellos casos en los cuales se presenta por ejemplo, el traslado anual del Fondo de Capitalización Laboral al Régimen Obligatorio de Pensiones.

Fondo	Todos los movimientos		Retiros > Aportes		Valores extremos		Efectivo / Patrimonio	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
ROP	0,60%	0,57%	0,31%	0,30%	0,79%	0,78%	2,40%	2,30%
FCL	0,96%	0,94%	2,19%	2,06%	18,64%	16,06%	1,40%	2,90%
NOT	0,09%	0,09%	0,21%	0,18%	0,32%	0,32%	0,70%	1,40%
FPC A								
FPC B	0,78%	0,75%	1,20%	1,20%	2,99%	2,92%	1,50%	3,40%
FPD A	0,50%	0,48%	1,32%	1,32%	2,30%	2,12%	2,70%	4,60%
FPD B	1,37%	1,33%	3,00%	3,00%	7,54%	7,36%	3,70%	3,70%

De acuerdo con los resultados, en la situación en que se consideran todos los movimientos el VaR al 99% de confianza y con dos desviaciones estándar no superaría el 1% en los fondos, con excepción de FPD A, donde el VaR al 99%, eliminando dos desviaciones estándar, alcanzaría un 1,33%. El FPD A y el FCL son los fondos con mayor exposición al riesgo considerando todos los movimientos en disponibilidades, mientras que el Notariado muestra un nivel de VaR prácticamente nulo, consistente con el obtenido en los informes de liquidez realizados previamente y que tiene que ver con las características cerradas de este fondo.

En el segundo escenario, se presentan mayores niveles de riesgo para los fondos, ya que este escenario considera únicamente aquellas variables donde el retiro es mayor al aporte. Los fondos de pensión voluntarios junto con el Fondo de Capitalización Laboral son los que presentan mayores niveles de riesgo, a pesar de reflejar mayores exposiciones al riesgo, en todos los casos los niveles son inferiores al 3%.

En el tercer caso, se evidencia mayores valores de necesidades de liquidez para hacer frente a situaciones extremas, no obstante, como ya se acotó el caso más extremo es el traslado del Fondo de Capitalización Laboral al Régimen Obligatorio de Pensiones, el cual representa un VaR de 16,06% al mes de junio del 2015.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por último se muestra los niveles de liquidez exhibidos a final de mes para cada uno de los fondos, esto como una proporción del activo neto. Como se puede apreciar se mantienen niveles de liquidez acordes al VaR calculado para cada uno de los fondos, sin comprometer la rentabilidad de los mismos.

Administración del Riesgo de Liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina que se mantendrá un nivel de liquidez máximo para hacer frente a las necesidades de inversiones y marcha de la compañía y a las características del plan de pensiones, según la necesidad generada por la naturaleza misma de la Operadora.

Todas las políticas y procedimientos están sujetas a la revisión y aprobación del Comité de Riesgos y Comité de Inversiones. La Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con las necesidades de los fondos.

La operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de operación. Igualmente, posee una cartera de activos a corto plazo e inversiones líquidas para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez. Como parte de los controles de liquidez se controla de manera diaria el flujo de caja, tomándose en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 3 días posteriores a su cálculo. De esta forma, si es necesario se puede disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo de liquidez se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones y el plazo de las obligaciones.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 30 de junio de 2015, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria por un monto de ¢220.472.070 (¢224.170.860 en el 2014), equivalente a US\$417.000 (US\$417.000 en el 2014), se valoraron al 74% de su valor facial (deterioro de 26%).

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de mercado se refiere a las pérdidas potenciales de valor de mercado en la cartera o posición (trading) de instrumentos financieros, durante el tiempo transcurrido hasta que la posición se liquide; donde la pérdida es igual a la diferencia entre los valores de mercado inicial y final. La magnitud del riesgo de mercado depende del período de liquidación de la volatilidad de los mercados y de la liquidez de los mismos.

Este riesgo se puede catalogar como un riesgo de carácter sistémico, por tanto, es propio al entorno, y afecta a todos los participantes de un mismo mercado, está en función de una serie de factores fuertemente ligados al desempeño macroeconómico.

Administración de riesgo de mercado

Los riesgos de mercado, se calculan desde finales del 2003, con lo cual se cuenta con una base de datos para determinar los límites correspondientes.

Diariamente se calcula la pérdida potencial ante los cambios en los factores de riesgo, que incidan sobre la valuación de las posiciones, como es el caso de cambios en las tasas de interés.

Para esto se utiliza la metodología RiMeR, que es una metodología interna desarrollada por la Dirección de Modelación Matemática en colaboración de la Dirección de Riesgos del Mercado del Banco Nacional. La metodología permite la estimación del valor en riesgo (VaR) de las carteras compuestas de instrumentos de renta fija. El modelo involucra las curvas de rendimiento, la estimación de parámetros de modelos de tasas, simulación de escenarios y finalmente el cálculo del VaR. Se utiliza un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++) que consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos y una función determinista a especificar.

El valor en riesgo por riesgo de precios y valor de mercado son calculados diariamente. De igual manera, todos los resultados son comunicados al Comité de Inversiones de los Fondos Financieros de la Compañía una vez al mes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con lo anterior, se analiza la parte de riesgo de los portafolios y también su relación con el rendimiento generado durante un periodo de tiempo. El índice de *Sharpe* se utiliza como medida de rentabilidad ajustada por riesgo en la que se utiliza el diferencial de rendimiento contra un activo libre de riesgo y la volatilidad de los rendimientos.

Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

La Compañía utiliza los límites del VaR para todos los riesgos de mercado identificados. La estructura de los límites del VaR está sujeta a revisión del Comité de Inversiones de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. y aprobación por la Junta Directiva de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y está basada en los límites localizados del portafolio para negociar. El VaR es medido al cierre de mes. Los reportes de la utilización de los límites del VaR son remitidos al Comité de Inversiones de la Compañía.

El VaR para el portafolio de la Compañía se presenta como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Indicador VaR (99%)	1,64%	0.48%

Valor razonable de mercado

Las estimaciones de valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable de mercado: efectivo, inversiones en instrumentos financieros, intereses por cobrar, obligaciones por pacto de recompra, intereses por pagar, comisiones y otras cuentas por pagar. Las inversiones están registradas al valor justo según la metodología antes indicada.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros, que puedan causar tanto pérdidas latentes como ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Todos los derivados, inversiones negociables y disponibles para la venta, son reconocidos a su valor justo, y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente la utilidad neta del Puesto. El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de estos instrumentos fluctúe como resultado de cambio en tasas de interés, tipos de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado.

El riesgo de mercado del Puesto, es manejado diariamente por la administración utilizando métodos de análisis de valor – riesgo y otros métodos respaldados por parámetros de inversión bajo los cuales el Puesto opera.

Adicionalmente se han incorporado aspectos tales como la identificación de factores de riesgo, análisis de mercados que permite monitorear los factores de riesgo identificados, evaluación de posiciones sujetas a riesgo de precio por medio de la utilización de modelos que miden la pérdida potencial en posiciones asociadas a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio.

Exposición al Riesgo de Precio:

La principal herramienta utilizada por el Puesto para medir y controlar la exposición al riesgo de precio, es la herramienta de medición del “Valor en Riesgo” (VaR), la función de la misma es determinar la pérdida estimada que pueda surgir dentro de dicho portafolio, en un período de tiempo determinado lo cual se denomina período de tenencia, el cual se puede ver influenciado por los movimientos adversos del mercado de allí que se determine una probabilidad específica, la cual sería el nivel de confianza que se utilice dentro del cálculo del VaR. La exposición al riesgo precio ha sido muy baja y se ha venido manteniendo contralada por las inversiones que se realizan en el portafolio.

El Puesto utiliza la metodología de VaR histórico determina en la normativa de riesgos emitida por la SUGEVAL, basada en un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 22 días. Adicionalmente se utiliza como complemento de la exposición al riesgo precio el modelo de VaR consolidado, el cual está basado en un nivel de confianza de un 99% y para un período de tiempo de 30 días, basado en el método de Montecarlo y que es suministrado por parte de la dirección de riesgos del BNCR.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., aplica un modelo de Valor en Riesgo (VaR) para gestionar el riesgo de mercado de cada uno de los fondos administrados, de conformidad con el apartado 41 de la NIIF 7. Las labores de cuantificación de indicadores de riesgos de mercado se basan fundamentalmente en el software denominado RiMer, que es una aplicación para la estimación del valor en riesgo (VaR) para las carteras de instrumentos manejados por el Banco Nacional y sus subsidiarias. Para obtener este VaR, se depura la cartera, se calcula su duración y precio y la duración total del portafolio es un promedio de duraciones ponderadas por monto. La metodología RiMer utiliza parámetros diarios (modelando curvas de volatilidad crecientes), captando eficientemente los movimientos del mercado, dichos parámetros son una extensión del modelo Hull White y se denomina G2++.

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. administró un Activo neto de ¢938.737,00 millones de colones al 30 de junio de 2015 (¢795.871,0 millones en junio del 2014), los cuales se distribuyen entre ocho fondos, a saber, el Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP), el Fondo de Capitalización Laboral (FCL), el Fondo Voluntario en Colones (divididos en FPC A y FPC B), el Fondo Voluntario en Dólares (divididos en FPD A y FPD B), el Fondo Notariado (NOT) y el fondo propio de la operadora (OPC). El ROP representa un 79,71% del saldo administrado.

Actualmente cada uno de estos fondos administrados está compuesto de varias divisas: colón costarricense, dólar estadounidense (separados en emisores nacionales y cartera internacional), y UDES; para lo cual la Dirección Corporativa de Riesgos (DCR) aplica análisis VaR separado para cada moneda y luego se efectúa una consolidación (con el uso de un modelo que incorpora tanto el riesgo de tasa de interés como el riesgo cambiario. Asimismo, se incorpora el VaR de los fondos de inversión), todo lo cual permite derivar la pérdida que podría experimentar toda la cartera de inversiones en un horizonte de tiempo y a un determinado nivel de confianza

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al cierre de junio de 2015, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 1,53%, comparativamente con un 1,42% al mismo mes del año 2014, debido al aumento en el cambio esperado de la tasa básica (pasó de 0.57 a 0.64). En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,08% en junio de 2015, versus 0,05% a junio de 2014. Como se evidencia, en ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee una gran holgura respecto de los límites normativos máximos exigidos por SUGEFA este respecto (5%).

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 periodo 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 periodo en que ocurra.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 America, 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).

Para BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable: Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen, debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

En el caso de los fondos propios de BN Vital OPC, el VaR consolidado presenta un aumento durante el año comprendido entre junio 2014 y junio 2015, pasando de 1,10% a 4,22%, esto explicado por la estrategia seguida por la administración (aumentar posiciones en el largo plazo), aprovechando el escenario de tasas y la coyuntura económica del periodo en análisis.

Se debe considerar que la Operadora adoptó a partir de abril de 2014, la metodología RIMER para el cálculo del Var de mercado; dicho cambio hace que los valores del 2014 calculados con esta metodología no sean comparables con los períodos anteriores (calculados con otra metodología).

Para BN Corredora de Seguros, S.A., la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de los activos o pasivos financieros, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio 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	₡ 60.723.789.107	22.149.460.751	31.860.393.778	107.570.583.172	162.848.913.414	110.099.198.632	495.252.338.854
Cartera de créditos	134.524.348.479	43.465.872.001	70.737.150.102	83.957.747.845	144.073.680.646	1.592.724.790.634	2.069.483.589.707
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 195.248.137.586	65.615.332.752	102.597.543.880	191.528.331.017	306.922.594.060	1.702.823.989.266	2.564.735.928.561
Obligaciones con el público	₡ 266.349.013.286	206.822.820.296	347.411.239.842	187.308.104.054	47.586.961.209	38.713.572.254	1.094.191.710.941
Obligaciones con el BCCR	2.846.208	10.820.671	-	10.937.756	21.523.369	125.644.412	171.772.416
Obligaciones con entidades financieras MN	587.977.947	100.538.205	196.340.349	316.317.947	667.147.459	2.271.540.781	4.139.862.688
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 266.939.837.441	206.934.179.172	347.607.580.191	187.635.359.757	48.275.632.037	41.110.757.447	1.098.503.346.045
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ (71.691.699.855)	(141.318.846.420)	(245.010.036.311)	3.892.971.260	258.646.962.023	1.661.713.231.819	1.466.232.582.516
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 49.133.563.834	32.534.621.027	105.411.446.472	168.529.352.230	136.290.951.382	138.988.039.790	630.887.974.735
Cartera de créditos	41.263.822.961	42.831.601.918	59.099.468.340	54.197.545.413	89.641.281.417	991.000.128.449	1.278.033.848.498
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 90.397.386.795	75.366.222.945	164.510.914.812	222.726.897.643	225.932.232.799	1.129.988.168.239	1.908.921.823.233
Obligaciones con el público	₡ 114.457.756.398	118.193.476.525	201.149.603.275	60.129.073.239	6.491.449.614	532.436.955.520	1.032.858.314.571
Obligaciones con entidades	1.731.559.748	1.288.618.179	1.460.974.504	2.388.408.211	110.144.335.770	136.279.682.800	253.293.579.212
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 116.189.316.146	119.482.094.704	202.610.577.779	62.517.481.450	116.635.785.384	668.716.638.320	1.286.151.893.783
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (25.791.929.351)	(44.115.871.759)	(38.099.662.967)	160.209.416.193	109.296.447.415	461.271.529.919	622.769.929.450
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 285.645.524.381	140.981.555.697	267.108.458.692	414.255.228.660	532.854.826.859	2.832.812.157.505	4.473.657.751.794
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 383.129.153.587	326.416.273.876	550.218.157.970	250.152.841.207	164.911.417.421	709.827.395.767	2.384.655.239.828
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ (97.483.629.206)	(185.434.718.179)	(283.109.699.278)	164.102.387.453	367.943.409.438	2.122.984.761.738	2.089.002.511.966

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2014, 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	₡ 9.951.806.797	5.846.989.656	19.777.430.762	133.606.904.209	126.836.720.908	150.051.009.358	446.070.861.690
Cartera de créditos	132.939.205.982	38.552.991.900	59.521.588.874	80.203.679.740	134.983.004.603	1.463.669.837.621	1.909.870.308.720
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 142.891.012.779	44.399.981.556	79.299.019.636	213.810.583.949	261.819.725.511	1.613.720.846.979	2.355.941.170.410
Obligaciones con el público	₡ 225.842.459.175	243.918.730.777	340.773.894.547	161.526.812.496	16.499.173.630	32.641.657.076	1.021.202.727.701
Obligaciones con el BCCR	40.030.967.670	10.851.407	46.146	11.034.091	22.394.566	149.008.170	40.224.302.050
Obligaciones con entidades financieras MN	4.675.215.561	84.351.063	171.739.004	265.383.653	560.075.764	501.649.361	6.258.414.406
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 270.548.642.406	244.013.933.247	340.945.679.697	161.803.230.240	17.081.643.960	33.292.314.607	1.067.685.444.157
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ (127.657.629.627)	(199.613.951.691)	(261.646.660.061)	52.007.353.709	244.738.081.551	1.580.428.532.372	1.288.255.726.253
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 20.852.232.734	26.287.729.122	33.580.443.239	95.140.875.996	125.517.551.648	126.215.369.073	427.594.201.812
Cartera de créditos	35.058.252.289	41.902.803.835	49.660.457.353	47.528.937.009	97.473.095.956	918.097.083.978	1.189.720.630.420
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 55.910.485.023	68.190.532.957	83.240.900.592	142.669.813.005	222.990.647.604	1.044.312.453.051	1.617.314.832.232
Obligaciones con el público	₡ 87.733.682.620	130.719.690.451	152.117.677.440	37.972.756.349	2.494.056.933	539.624.027.329	950.661.891.122
Obligaciones con entidades	1.814.334.774	27.113.924.481	1.469.153.731	2.996.653.971	5.530.986.455	244.119.171.564	283.044.224.976
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 89.548.017.394	157.833.614.932	153.586.831.171	40.969.410.320	8.025.043.388	783.743.198.893	1.233.706.116.098
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (33.637.532.371)	(89.643.081.975)	(70.345.930.579)	101.700.402.685	214.965.604.216	260.569.254.158	383.608.716.134
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 198.801.497.802	112.590.514.513	162.539.920.228	356.480.396.954	484.810.373.115	2.658.033.300.030	3.973.256.002.642
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 360.096.659.800	401.847.548.179	494.532.510.868	202.772.640.560	25.106.687.348	817.035.513.500	2.301.391.560.255
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ (161.295.161.998)	(289.257.033.666)	(331.992.590.640)	153.707.756.394	459.703.685.767	1.840.997.786.530	1.671.864.442.387

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 junio de 2015 se cuantificó en 0,01%, nivel bastante inferior al 0,35% de junio de 2014, 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.

Inversiones en euros, Europa.

- €39 millones al cierre de junio 2015, representando un 3% 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 €39 y €43 millones. Los principales emisores son Holanda (27%), Francia (22%), Alemania (13%) y Bélgica (13%). Del European Investment Bank se mantiene un 5% del portafolio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 0,62%. La duración se ubica en 1.30 años.
- El 96% del portafolio se encuentra en tasa fija, el 62% se encuentra entre 6 meses y 2 años 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 \$156 millones a junio del 2015, que equivale a un 32% del saldo total del portafolio de dólares internacionales (el total del portafolio de dólares internacionales fue \$493 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 21%.
- 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.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., la Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados.

En BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados consolidado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		USD dólares	
		Junio 2015	Junio 2014
Activos:			
Disponibilidades	US\$	685.570.977	1.045.802.329
Inversiones en instrumentos financieros		1.163.832.544	740.502.048
Cartera de créditos		2.450.019.691	2.253.552.330
Cuentas y productos por cobrar		421.477	508.890
Participaciones en el capital de otras empresas		98.467.026	88.796.258
Otros activos		6.163.966	5.858.075
Total de activos	US\$	<u>4.404.475.681</u>	<u>4.135.019.930</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	US\$	2.247.354.809	2.117.404.421
Obligaciones con entidades		1.998.041.078	1.876.757.647
Cuentas por pagar y provisiones		16.877.562	13.130.125
Otros pasivos		30.034.639	29.725.935
Obligaciones subordinadas		132.135.781	100.403.419
Total de pasivos	US\$	<u>4.424.443.869</u>	<u>4.137.421.547</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	(19.968.188)	(2.401.617)
 Euros			
		Junio 2015	Junio 2014
Activos:			
Disponibilidades	€	16.579.013	11.237.807
Inversiones en instrumentos financieros		40.949.117	44.644.708
Total de activos	€	<u>57.528.130</u>	<u>55.882.515</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	€	54.822.988	48.787.978
Obligaciones con entidades		2.288.592	7.045.485
Cuentas por pagar y provisiones		88.394	102.835
Otros pasivos		-	4.190
Total de pasivos	€	<u>57.199.974</u>	<u>55.940.488</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€	328.156	(57.973)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Unidades de Desarrollo	
	Junio 2015	Junio 2014
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	UD 39.227.427	39.108.034
Cartera de crédito	36.795.152	47.559.129
Otros activos	-	635
Total de activos	UD 76.022.579	86.667.798
Pasivos:		
Cuentas por pagar y provisiones	UD 1.035.429	1.120.753
Otros pasivos	7.768	8.089
Total de pasivos	UD 1.043.197	1.128.842
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 74.979.382	85.538.956

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

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡159.089.140 y una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡729.719.419 respectivamente.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de tasa de cambio se origina en las fluctuaciones del valor de las monedas. Es la posible pérdida en la capacidad de compra de un inversionista que se deriva de las variaciones inesperadas en las tasas de cambio de las divisas, en las cuales el inversionista mantiene posiciones.

Los fondos de inversión administrados por BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. están especializados por moneda, es decir, su cartera de inversiones, tanto activa, como pasiva está denominada en una misma moneda. Adicionalmente, es importante resaltar que los fondos de inversión se administran como cuentas de orden y no son pasivos para la Compañía.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., un movimiento fuerte en la tasa de devaluación, dependiendo de la magnitud, podría impactar adversamente el mercado local y en alguna medida el riesgo de contraparte del mercado de bolsa. En conjunto, las áreas de negocio y de administración de riesgo, monitorean diariamente la evolución del mercado y a través de simulaciones extremas, miden el impacto de las posiciones adquiridas sobre la situación de liquidez y su impacto patrimonial.

El Puesto incurre en el riesgo de tipo de cambio, principalmente en el efectivo e inversiones denominados en US dólares.

En relación con los activos y pasivos en US dólares, el Puesto trata de asegurar que la exposición neta se mantenga en un nivel controlable, al tener una posición en US dólares positiva que le permita afrontar los pasivos en US dólares.

Al 30 de junio del 2015 la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de BN Vital OPC es de 1,80% del Activo. Dentro de los fondos administrados, el Régimen Obligatorio de Pensiones posee inversiones por 8.91% del portafolio denominado en dólares estadounidenses. El Fondo de Capitalización Laboral posee un 0,58%, el Fondo Voluntario Colones A 0,79% y el Fondo Voluntario Colones B 8,28% en dólares estadounidenses.

Para cada uno de los fondos administrados la UAIR realiza simulaciones de variaciones del tipo de cambio y sus efectos sobre las variaciones en el valor de los activos administrados, el valor cuota.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 con roles y responsabilidades para cada una de los siguientes niveles:

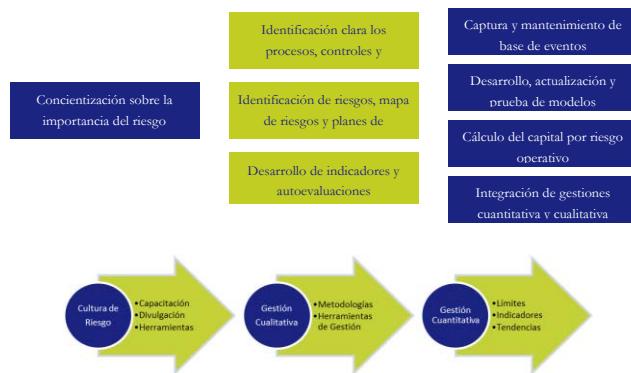
- Junta Directiva: Aprobación y vigilancia en general del funcionamiento del marco de gestión del riesgo operativo.
- Comité Corporativo de Riesgo: Analizar, validar y autorizar las políticas, mejores prácticas, límites y estrategias
- Dirección General de Riesgo: Implementar la estrategia
- Dirección de Riesgo Operativo: Ejecuta la estrategia en coordinación con los procesos y áreas responsables.
- Órganos de supervisión y control: Evaluaciones independientes de la efectividad del marco de gestión.
- Dueños de proceso: Implementar y dar seguimiento a acciones mitigadoras
- Guardianes de proceso: Mantener el proceso actualizado y ajustado a la realidad operativa
- Enlaces de riesgo: Enlace con la Dirección de Riesgos Operativos en materia de identificación y evaluación de riesgos, reporte de eventos y otras gestiones
- Jefaturas de áreas de negocio y unidades de soporte: Establecer las acciones mitigadoras y controles necesarios para la mitigación de los riesgos operativos
- Funcionarios en general: Aplicar los procedimientos en los puestos de trabajo y apoyar la gestión de sus superiores para la mitigación de los riesgos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, S.A., el riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los proceso de la Compañía, del personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no esté relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Además se cuenta con el Sistema de Valoración del Riesgo Institucional (SEVRI) el cual mide las actividades de riesgo operativo, las cuales son ponderadas con otras categorías de riesgos para determinar una calificación global del riesgo institucional.

El objetivo de la Compañía es el de manejar el riesgo operacional, con el fin de evitar pérdidas financieras y daños en su reputación.

La Compañía ha trabajado en seis aspectos relacionados con este tema:

- Identificación: Se han elaborado instrumentos para lograr identificar en forma certera los diferentes riesgos presentes en cada uno de los procesos medulares de la organización. Se analizó cada proceso de la empresa, así como sus procesos derivados, obteniéndose un portafolio de riesgos institucional. Como primer paso, sobre este portafolio se agrupó estos riesgos por tipo y clase.
- Análisis: Mediante instrumentos definidos por metodologías internacionales, la Compañía ha analizado cada uno de los riesgos definidos por área funcional y determinó su grado de impacto y probabilidad de ocurrir. Este análisis es acompañado de una valoración de las áreas o aspectos que afecta el riesgo, tal como: imagen, operación, ingresos, recursos humanos, etc. Con estas herramientas también se ha definido el origen de cada uno de ellos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Medición: De igual manera que la actividad anterior, cada riesgo determinado se ha valuado desde dos perspectivas, la probabilidad de ocurrir y el impacto que tendría si ocurriese. Es así como la Compañía ha determinado cuáles son los riesgos a los cuales debe brindar más atención y elaborar planes de acción a ejecutar en caso de que se presenten. Esta información se refleja en el plan continuidad de negocios (PCN).
- Seguimiento: Se realizan evaluaciones periódicas del mapa institucional del riesgo; así se determinan variaciones que pueden estar propiciando la ocurrencia de riesgos o minimizando la probabilidad que ocurran para dirigir las estrategias hacia flancos en donde la Compañía desea sentirse más confortable, hablando de nivel de exposición al riesgo.
- Control: Mediante estrategias como equipos de cómputo contingentes, infraestructura eléctrica redundante, rotación de personal, documentación de actividades por puestos, capacitación especializada, canales de comunicación variados y siempre disponibles, creación de una cultura general sobre el control operativo, entre otros, es como la Compañía controla y trata de mitigar los impactos que pueden causar los diferentes riesgos presentes dentro de su operativa.
- Comunicación: Mediante reuniones con el personal o a través de comunicados, en la Compañía la alta gerencia comunica a los colaboradores las tendencias y estrategias respecto del manejo de riesgos, así como los niveles obtenidos en las evaluaciones.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo operacional es el riesgo de pérdidas que se puedan producir por fallas o deficiencias en los procesos, el personal, sistemas de información, controles internos o bien por acontecimientos externos.

La gestión de este riesgo es responsabilidad de todas las unidades de negocio del Puesto y para ello se considera lo siguiente:

- Identificación de los factores de riesgo.
- Mapas de riesgos operativos del puesto.
- Base de datos de eventos de riesgo operativo que incluye el evento del riesgo, tipo del evento de riesgo, descripción de la situación presentada, cantidad de eventos, unidad de negocio donde se originó, fecha, pérdida monetaria realizada.
- Cumplimiento de las prácticas de gobierno corporativo y las normas de actuación conducta establecidas.
- Cumplimiento de disposiciones legales, reglamentarias y contractuales a las cuales se encuentra sujeta el puesto.
- Integridad, seguridad y disponibilidad de la tecnología de información (TI) del puesto.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo y se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por el Puesto para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros, se detallan como sigue:

- (a) El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado por su naturaleza de corto plazo: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar.
- (b) Las inversiones disponibles para la venta se registran al valor justo de mercado. El valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Para las mantenidas al vencimiento mediante el descuento de flujos.

En BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo operativo se puede presentar en la calidad de la información de los sistemas, por cuanto a un error en la digitación podría implicar la no gestión, o la no renovación de un seguro individual.

Es importante señalar que en este momento nos encontramos en el proceso de compra de sistemas informáticos, lo que constituye un riesgo considerado por cuanto el proceso actual de información no es el idóneo.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., el riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de operación de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones de los reguladores y legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta o normas de ética.
- Control del riesgo por medio de herramientas de medición.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Además se cuenta con la Unidad de Administración Integrar del Riesgo (UAIR) a nivel conglomerado, la cual provee los resultados necesarios en materia de riesgo operativo.

Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de conglomerado están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría General e Interna y los resultados de estas revisiones se comentan con el personal de la Operadora.

Riesgo legal: se refiere a las contingencias legales que la misma operación y naturaleza de la industria generan en la aplicación e interpretación de la ley y los reglamentos en materia de pensiones. BN Vital cuenta con asesoría legal y contratos autorizados por el regulador.

El espectro en la gestión de riesgo de este acápite, abarca tres tipos de eventos a saber:

Riesgo de contratos: en el contexto de los diferentes tipos de inversiones que realice BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A, ya sea para sí misma o los fondos administrados por ella. De manera tal que el clausulado de los documentos contractuales se ajusten a la normativa vigente y la garantía del cumplimiento de las partes. Se coordina acciones y se obtiene el apoyo del Banco Nacional para que desde la perspectiva jurídica se asegure de manera razonable lo precipitado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de cumplimiento normativo: Respecto a los alcances y adopción de la normativa vigente en la operativa de la Operadora, para lo cual se cuenta con la figura del Contralor Normativo, mismo que dentro de sus funciones primordiales se encuentra la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica, en caso de presentarse alguna desviación. Asimismo, la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), analiza y verifica los límites impuestos por la SUPEN en el Reglamento de Inversiones de las entidades reguladas.

Riesgo por litigios: La UAIR dará el seguimiento mensual respectivo a las demandas que enfrente BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A, las cuales deben estar debidamente comunicadas y registradas por parte de la administración en la base de datos de la Dirección Jurídica del Banco Nacional, con base en la cual se aplicarán modelos matemáticos para calcular los montos de pérdida esperada y valor en riesgo.

Al 30 de junio de 2015, la Dirección General de Riesgo del Banco comunicó los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora; donde indica que el monto que debe utilizarse para crear la provisión es la pérdida esperada por ¢265,11 millones. Asimismo, que las demandas pendientes contra la Operadora son cinco, todas se encuentran en primera instancia.

Administración del capital:

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el conglomerado financiero debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles de cada una de las empresas que conforman el conglomerado, más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficit individuales.

El déficit o superávit patrimonial del grupo o del conglomerado financiero se determina a partir del déficit o superávit individual de la sociedad controladora, al cual se adicionan los superávit transferibles y se deducen los déficits individuales de cada una de las empresas del grupo o conglomerado financiero.

El superávit individual de cada empresa del conglomerado financiero se determina como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo, determinado de acuerdo a la normativa prudencial establecida por el CONASSIF para cada tipo de empresa.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

Capital primario: Incluye las el capital pagado ordinario y preferente más las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio de por revaluación de bienes inmuebles hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta aportes no capitalizados resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: Los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Al 31 de junio de 2015 y 2014, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

(44) Contingencias

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco Nacional de Costa Rica y BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. presentan procesos legales en contra de naturaleza ordinaria, laboral y penal, se detallan como sigue:

	Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2015	2014		2015	2014
Banco Nacional de Costa Rica	245	205	Primera Instancia	₡ 238.538.146.074	326.529.293.248
	13	10	Segunda Instancia	10.468.993.096	325.810.982
	5	8	Casación	6.751.150.000	7.015.810.000
	263	233	Subtotal	₡ 255.758.289.170	333.870.914.230
BN Vital BN Fondos	3	1	Segunda Instancia	265.110.324	10.751.600
	-	1	Segunda Instancia	₡ -	234.906
	266	236	Total (véase nota 20)	₡ 256.023.399.494	333.881.900.736

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los procesos legales en contra del Banco y sus subsidiarias se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, Banco Nacional de Costa Rica 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	2015	2014	Fase del proceso	Estimación total del proceso	
				2014	2014
43		58	Primera Instancia	₡ 3.760.106.857	₡ 5.250.867.116
1		1	Segunda Instancia	150.000.000	150.000.000
44		59	Total	₡ 3.910.106.857	₡ 5.400.867.116

Revelación de proceso legal interpuesto contra la SUGE

A partir de setiembre 2013, el Banco implementó la estrategia crediticia BN Vivienda 10, en la cual, la institución al asumir el gasto no cobra directamente al cliente los gastos notariales y de peritaje en la formalización del crédito, sino que estos se recuperan durante el plazo del mismo, mediante un plus en la tasa de interés. Esos gastos en que el Banco incurre se contabilizan en la cuenta de 439-99 “Otros Gastos Operativos”.

Considerando que el Plan de Cuentas de la SUGE, establece la cuenta 182-99 “Cargos Diferidos” para el registro contable de dichos gastos; sin embargo, la descripción de esa cuenta indica que esos se difieren por un plazo máximo de 5 años. Debido a lo anterior, el Banco el 30 de setiembre de 2013 envía una consulta ante la SUGE (SGER-042-2013), con el fin que se apruebe una prórroga en el plazo establecido, para realizar el registro del gasto diferido, en asociación al registro del ingreso durante la vigencia del crédito, y no solamente durante los cinco años que indica la normativa.

La SUGE, da respuesta en el oficio 3020-20130748 de fecha 16 de diciembre de 2013 recibida el 06 de enero de 2014, en el cual indica que el diferimiento de costos dentro del rendimiento efectivo del crédito comenzará a aplicarse en enero 2014, fecha a partir de la cual se habilitaran las cuentas contables, por lo que la regulación contable no faculta ni provee los rubros contables para tal diferimiento.

El Banco el 08 de enero de 2014, interpone recurso de revocatoria con apelación de subsidio (GG-004-14), e incidente de suspensión del acto administrativo del oficio SUGE 3020-201307148, solicitando se revoque en todos sus extremos la resolución impugnada; para que la decisión sea considerada, ya que ocasiona perjuicios graves o de imposible o difícil reparación.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SUGEF en oficio 0180-2014 de fecha 30 de enero del 2014, rechaza la solicitud de suspender los efectos del acto administrativo, por lo que el Banco interpone una medida cautelar contra la SUGEF, la cual es aceptada por El Tribunal Contencioso Administrativo. Segundo circuito Judicial de San José, según la cual, el juez otorga a la entidad reguladora un plazo de tres días para referirse a esa medida. A la fecha de la aprobación de los estados financieros auditados del periodo 2013, no se había emitido una resolución final en la medida cautelar interpuesta por el Banco, por lo cual, los registros de contabilidad incluyen el diferimiento de los gastos del producto BN Vivienda 10, durante el plazo de cinco años.

El Banco mediante nota SGRF 093-2014 del 25 de marzo de 2014, detalla y justifica las razones técnicas por las cuales considera procedente hacer un diferimiento de los gastos asociados al producto Vivienda10 tal y como se practica en el caso de los ingresos. Adicionalmente, mediante nota SGRF 094-2014 del 25 de marzo de 2014, se complementa y amplía lo expuesto en la mencionada anteriormente.

El 28 de marzo de 2014, la SUGEF mediante oficio SUGEF 0644-2014, solicita documentación adicional, la cual es remitida en nota SGRF-112-2014 del 02 de abril de 2014.

SUGEF, en oficio 1417-201400096, de fecha 16 de junio del 2014, resume los hechos ocurridos desde los elementos presentados en la nota SGFR-042-2013, hasta llegar a una conclusión, conforme a los atestados presentados por el Banco en nota DGF 095-2014 del 21 de abril de 2014, referente ampliación a la documentación ya presentada a la SUGEF para la no modificación de los Estados Financieros Auditados a diciembre 2013, indicando textualmente lo siguiente:

“En razón de las valoraciones anteriores, se declara con lugar el recurso de revocatoria interpuesto en contra del oficio SUGEF 3020-2013 del 16 de diciembre de 2013, admitiendo que el Banco Nacional de Costa Rica difiera los gastos que considere directos e incrementales, devengados en razón del producto llamado “BN vivienda 10” y “BN vivienda” tal como lo establece la subcuenta 182-05, es decir, por la totalidad de la vida del crédito. Además, se deja sin efecto lo dispuesto en el oficio SUGEF 180-2014 del 30 de enero de 2014.”

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(45) Situación en la participación en el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FFD)

La información incluida en esta nota es información suplementaria que proviene de cifras no auditadas.

Durante el período 2010 se crea el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, como cumplimiento al artículo 31 de la Ley de Banca para el Desarrollo N° 8634, la cual establece que cada uno de los bancos públicos, a excepción del BANHVI, deberá crear fondos de financiamiento para el desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos, físicos o jurídicos, que presenten proyectos productivos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en dicha Ley y en su respectivo reglamento.

El patrimonio de los fondos de financiamiento para el desarrollo se constituirá de acuerdo al artículo 32 de esta misma Ley con los siguientes recursos:

1. Los bancos públicos señalados en el artículo anterior 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. Sin perjuicio de lo anterior, la Junta Directiva de cada banco público podrá realizar, mediante votación calificada, aportes anuales adicionales a este porcentaje.
2. Donaciones y legados de personas o instituciones públicas o privadas, nacionales o internacionales.
3. Los resultados obtenidos por las operaciones realizadas con estos.

Como requerimiento del Acuerdo SUGE 31-04, los bancos que administren Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FFD) deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

Para la constitución y fortalecimiento de los fondos de financiamiento para el desarrollo, cada uno de los bancos públicos trasladará a su fondo 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.

Los activos por la participación en el FFD, se encuentran registrados únicamente en moneda nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La información financiera no auditada, se muestra a continuación:

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Balance General

Al 30 junio 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

<u>Activo</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera de créditos	₡	10.140.769.445	11.372.561.833
Créditos vigentes		8.991.201.804	10.276.176.103
Créditos vencidos		979.399.011	957.631.191
Créditos en cobro judicial		363.608.536	305.346.978
Producto por cobrar		95.073.412	94.615.682
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(288.513.318)	(261.208.121)
Cuenta por cobrar		2.741.089	4.152.536
Otros activos		8.506.006.371	3.739.189.809
Total de activos	₡	<u>18.649.516.905</u>	<u>15.115.904.178</u>
 <u>Pasivo</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	₡	22.346.646	24.420.618
Otros pasivos		41.198.721	27.218.703
Total de pasivo	₡	<u>63.545.367</u>	<u>51.639.321</u>
 <u>Patrimonio</u>			
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (véase nota 19-a)	₡	18.146.075.240	14.548.173.826
Resultado del período		439.896.298	516.091.031
Total del patrimonio	₡	<u>18.585.971.538</u>	<u>15.064.264.857</u>
Total de pasivo y patrimonio	₡	<u>18.649.516.905</u>	<u>15.115.904.178</u>
Otras cuentas de orden deudoras	₡	308.083.181	488.642.160

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo
 Estado de Resultados
 Año terminado el 30 de junio 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)

	2015	2014
Ingresos financieros	583.801.541	614.913.040
Ingresos por recuperación de activos y diminución de provisión	24.881.957	66.048.989
Gasto por estimación de deterioro de activos	(86.967.468)	(75.370.230)
Resultado financiero neto	<u>521.716.030</u>	<u>605.591.799</u>
Otros ingresos de operación	200.990	13.053
Otros gastos de operación	(4.388.173)	(4.867.426)
Resultado operacional bruto	<u>517.528.847</u>	<u>600.737.426</u>
Gastos administrativos	(77.632.549)	(84.646.395)
Resultado del período	<u>¢ 439.896.298</u>	<u>516.091.031</u>

a) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2015	Junio 2014
Comercio	¢ 3.078.430.940	3.886.919.667
Servicios	2.843.186.497	3.138.425.967
Industria de manufactura y extracción	507.060.031	566.894.013
Agricultura y silvicultura	1.267.347.985	1.400.412.587
Ganadería, caza y pesca	1.196.724.498	1.331.303.470
Transporte y telecomunicaciones	1.256.922.512	1.000.398.399
Turismo	184.536.888	214.800.169
Total créditos directos	<u>10.334.209.351</u>	<u>11.539.154.272</u>
Productos por cobrar	95.073.412	94.615.682
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(288.513.318)	(261.208.121)
Total de la cartera de créditos	<u>¢ 10.140.769.445</u>	<u>11.372.561.833</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Junio 2015		Junio 2014	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	6,00% a 16,30%	11,11%	8,5% y 15,45%	11,05%

ii. Cartera de crédito por morosidad

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

	Junio 2015	Junio 2014
Al día	¢ 8.991.201.804	10.276.176.103
De 1 a 30 días	647.935.735	655.017.641
De 31 a 60 días	72.549.923	163.221.591
De 61 a 90 días	263.556.139	170.743.030
De 91 a 120 días	77.027.416	43.612.574
De 121 a 180 días	42.876.959	53.024.159
181 días o más	<u>239.061.375</u>	<u>177.359.174</u>
Total de la cartera de créditos	10.334.209.351	11.539.154.272
Productos por cobrar	95.073.412	94.615.682
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(288.513.318)</u>	<u>(261.208.121)</u>
Total de la cartera de créditos	<u>¢ 10.140.769.445</u>	<u>11.372.561.833</u>

iii. Cartera de crédito por origen

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

	Junio 2015	Junio 2014
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 10.334.209.351	11.539.154.272
Total créditos directos	¢ 10.334.209.351	11.539.154.272
Productos por cobrar	95.073.412	94.615.682
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(288.513.318)</u>	<u>(261.208.121)</u>
Total de la cartera de créditos	<u>¢ 10.140.769.445</u>	<u>11.372.561.833</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. 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:

	Junio 2015	Junio 2014
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses; 142 operaciones en el 2015 (151 operaciones en el 2014)	₡ 1.064.787.670	957.631.191
Cobro judicial, corresponde a 54 operaciones en el 2014, 2.75% de la cartera en el 2015 (45 operaciones en el 2014, 2,64%)	₡ 289.678.891	305.346.978
Total de intereses no percibidos	<u>₡ 8.160.396</u>	<u>6.325.862</u>

Durante el año 2015, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a aumentos de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por un monto de ₡8.160.396 (aumento), (₡6.325.862 (aumento) en el 2014), en cartera de crédito generada por la participación en el FFD.

Al 30 de junio de 2015, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡50.606.842 (₡48.278.238 en el 2014).

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

v. Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 42.462.697	47.876.140
Sobre cartera de crédito vencida	16.395.531	15.026.943
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	36.215.184	31.712.599
	<u>₡ 95.073.412</u>	<u>94.615.682</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Administración de riesgos

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; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance general.

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.

	Nota	Cartera de crédito directa	
		Junio 2015	Junio 2014
Cartera de préstamos			
Principal directo	45-a ¢	10.334.209.351	11.539.154.272
Cuentas y productos por cobrar		95.073.412	94.615.682
Valor en libros, bruto		10.429.282.763	11.633.769.954
Estimación para créditos incobrables (contable)		(288.513.318)	(261.208.121)
Valor en libros, neto	¢	10.140.769.445	11.372.561.833
 Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	¢	8.688.642.468	10.052.585.504
A2		267.660.750	124.456.884
B1		167.381.058	395.809.875
B2		40.906.874	18.395.465
C1		189.322.507	194.690.920
C2		28.323.158	47.536.885
D		236.566.754	97.469.177
E		810.479.194	702.825.244
		10.429.282.763	11.633.769.954
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(281.128.645)	(244.144.574)
Valor en libros, neto	¢	10.148.154.118	11.389.625.380

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa	
	Junio 2015	Junio 2014
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:		
A1	₡ 8.688.642.468	10.052.585.504
A2	267.660.750	124.456.884
B1	167.381.058	395.809.875
B2	40.906.874	18.395.465
C1	189.322.507	194.690.920
C2	28.323.158	47.536.885
D	236.566.754	97.469.177
E	810.479.194	702.825.244
	<hr/> 10.429.282.763	<hr/> 11.633.769.954
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(281.128.645)	(244.144.574)
Valor en libros, neto	₡ <hr/> 10.148.154.118	<hr/> 11.389.625.380
Valor en libros, bruto	10.429.282.763	11.633.769.954
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(281.128.645)	(244.144.574)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	(7.384.673)	(17.063.547)
Valor en libros, Neto	₡ <hr/> 10.140.769.445	<hr/> 11.372.561.833
Préstamos reestructurados	₡ <hr/> 50.606.842	<hr/> 48.278.238

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2015	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 8.688.642.468	8.669.093.697
A2	267.660.750	267.286.025
B1	167.381.058	165.703.816
B2	40.906.874	40.163.350
C1	189.322.507	183.381.885
C2	28.323.158	26.578.586
D	236.566.754	199.019.268
E	810.479.194	589.542.818
	₡ <u>10.429.282.763</u>	<u>10.140.769.445</u>

	Junio 2014	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 10.052.585.504	10.031.500.923
A2	124.456.884	124.407.101
B1	395.809.875	392.484.248
B2	18.395.465	16.966.769
C1	194.690.920	183.126.667
C2	47.536.885	41.895.157
D	97.469.177	86.499.382
E	702.825.244	495.681.586
	₡ <u>11.633.769.954</u>	<u>11.372.561.833</u>

Préstamos reestructurados:

El detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

Préstamos reestructurados	Junio 2015	Junio 2014
	₡ <u>50.606.842</u>	<u>48.278.238</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Categorías de riesgo

A continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo (incluye intereses por cobrar):

	Junio 2015	Junio 2014
Clasificación del deudor		
Grupo 1	₡ 524.034.769	529.192.182
Grupo 2	<u>9.905.247.994</u>	<u>11.104.577.772</u>
	<u>₡ 10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>

Calificación de los deudores

El detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGEF 1-05, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Junio 2015	Junio 2014
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 8.688.642.464	10.052.585.502
A2	Mora igual o menor a 60 días	267.660.750	124.456.884
B1	Mora igual o menor a 60 días	167.381.058	395.809.875
B2	Mora igual o menor a 60 días	40.906.874	18.395.465
C1	Mora igual o menor a 90 días	189.322.507	194.690.920
C2	Mora igual o menor a 90 días	28.323.158	47.536.885
D	Mora igual o menor a 120 días	236.566.754	97.469.177
E	Mora mayor 120 u otro factor	<u>810.479.198</u>	<u>702.825.246</u>
		<u>₡ 10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>

Cartera de crédito por sector

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

Tipo de sector de crédito	Junio 2015	Junio 2014
Agricultura y silvicultura	₡ 1.293.796.114	1.430.947.039
Ganadería, caza y pesca	1.218.933.007	1.354.612.950
Industria de manufactura y extracción	510.956.085	569.123.662
Comercio	3.098.727.305	3.911.842.357
Transporte y telecomunicaciones	1.265.271.827	1.005.755.042
Servicios	2.855.767.072	3.145.994.875
Turismo	<u>185.831.353</u>	<u>215.494.029</u>
	<u>₡ 10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito según ubicación geográfica

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

	Junio 2015	Junio 2014
Centroamérica	<u>₡ 10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>

Cartera de crédito según el tipo de garantía

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

Tipo de garantía	Junio 2015	Junio 2014
Back to back	₡ 2.361.969	13.275.635
Cesión préstamos	108.074.402	34.661.054
Hipotecaria	5.989.133.963	6.625.616.998
Fianza	2.607.144.860	3.455.743.101
Fideicomiso	77.733.266	116.707.246
Valores	60.138.283	110.819.007
Prendaria	1.507.363.006	1.237.006.987
Otras	77.333.014	39.939.926
	<u>₡ 10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>

Cartera de crédito según la concentración individual o grupo de interés económico

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Junio 2015	Junio 2014
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 1.147.275.271	1.449.229.636
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	4.735.144.495	5.199.182.837
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	2.281.139.027	2.450.452.236
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	1.621.492.573	1.717.410.590
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	644.231.397	817.494.655
	<u>₡ 10.429.282.763</u>	<u>11.633.769.954</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Situación en la participación en el Fondo de Crédito para el Desarrollo

La información incluida en esta nota es información suplementaria que proviene de cifras no auditadas.

A partir del día 15 de marzo de 2013, de acuerdo a la Ley No. 8634 y sus reformas se adjudica al Banco Nacional el 50% de la administración del Fondo de Crédito para el Desarrollo, durante 5 años, renovables por períodos iguales a partir de la firma del contrato de administración y que será constituido con los recursos establecidos en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No. 1644. A continuación un detalle de lo estipulado en dicho artículo:

- i. Los bancos privados deben mantener en el Banco Nacional y en el Banco de Costa Rica un saldo mínimo de préstamos a la banca estatal equivalente a un diecisiete por ciento (17%) una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. tanto en moneda nacional como extranjera. Los bancos estatales reconocerán a las entidades privadas por esos recursos. una tasa de interés igual al cincuenta por ciento (50%) de la tasa básica pasiva.
- ii. Los bancos privados deben instalar por lo menos cuatro agencias o sucursales. dedicadas a prestar los servicios bancarios básicos tanto de tipo pasivo como activo. distribuidas en las regiones Chorotega. Pacífico Central. Brunca. Huetar Atlántico y Huetar Norte y mantener un saldo equivalente por lo menos a un diez por ciento (10%). una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. en moneda local y extranjera. en créditos dirigidos a los programas que. para estos efectos y por decreto. obligatoriamente indicará el Poder Ejecutivo. que se colocarán a una tasa no mayor de la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central. en sus colocaciones en colones y a la tasa LIBOR a un mes. para los recursos en moneda extranjera.”

Como requerimiento del Acuerdo SUGE 31-04, los bancos que administren el Fondo de Crédito para el Desarrollo deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La información financiera no auditada, se muestra a continuación:

Fondo de Crédito para el Desarrollo
 Balance General
 Al 30 junio 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)

<u>Activo</u>	<u>Junio 2015</u>	<u>Junio 2014</u>
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 155.926.119.451	142.210.730.189
Créditos Vigentes	211.345.817	-
Créditos Vencidos	2.480.000	-
Cartera de Créditos Entreg en Fideicomisos	3.436.653	-
Estimación por Deterioro e Incobrabilidad	(13.822.666)	-
Cuenta por cobrar	8.268.349	3.486.607
Otros activos	2.441.514.953	2.929.311.108
Total de activos	<u>₡ 158.579.342.557</u>	<u>145.143.527.904</u>
<u>Pasivo</u>		
Obligaciones con entidades	₡ 157.061.726.789	144.090.395.873
Cuentas por pagar y provisiones	67.999.933	86.216.424
Otras provisiones	74.453	-
Total de pasivo	<u>₡ 157.129.801.175</u>	<u>144.176.612.297</u>
<u>Patrimonio</u>		
Ajustes al patrimonio	₡ 136.588.441	187.570.059
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1.063.056.822	503.798.027
Resultado del período	249.896.119	275.547.521
Total del patrimonio	<u>₡ 1.449.541.382</u>	<u>966.915.607</u>
Total de pasivo y patrimonio	<u>₡ 158.579.342.557</u>	<u>145.143.527.904</u>
Otras cuentas de orden deudoras	<u>₡ 5.258.931</u>	<u>1.673.242</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo de Crédito para el Desarrollo

Estado de Resultados

Periodos de tres meses terminado el 30 junio 2015

	Junio 2015	Junio 2014
Ingresos financieros	₡ 5.922.823.717	12.342.394.746
Gastos financieros	<u>(3.715.454.833)</u>	<u>(10.920.225.169)</u>
Resultado financiero bruto	2.207.368.884	1.422.169.577
Gastos por estimación de deterioro de activos	(13.822.666)	-
Otros gastos de operación	<u>(1.943.650.099)</u>	<u>(1.146.622.056)</u>
Resultado del período	₡ 249.896.119	275.547.521

a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Disponibles para la venta	₡ 154.740.137.450	141.165.649.876
Productos por cobrar	1.185.982.001	1.045.080.313
	<u>₡ 155.926.119.451</u>	<u>142.210.730.189</u>
	Junio 2015	Junio 2014
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	₡ 18.578.019.692	54.676.589.610
Banco Central de Costa Rica	-	22.154.373.480
Bancos Privados	<u>125.734.094.927</u>	<u>19.689.634.364</u>
	<u>144.312.114.619</u>	<u>96.520.597.454</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	10.128.904.049	24.097.371.179
Bancos privados	299.118.782	20.547.681.243
Sub total	<u>10.428.022.831</u>	<u>44.645.052.422</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	1.185.982.001	1.045.080.313
	<u>₡ 155.926.119.451</u>	<u>142.210.730.189</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en instrumentos financieros, presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	Junio 2015	Junio 2014
Colones	6,20% a 10,58%	7,47% y 9,66%
US dólares	1,60% a 5,00%	0,25% y 5,15%
Euros	3,63%	0,63%

Al 30 de junio de 2014 y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢52.657.917 (pérdida por ¢240.939.044 en el 2014), la cual se encuentra registrada en la cuenta de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones.

b) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2015	Junio 2014
Comercio	12.154.748	
Agricultura y silvicultura	40.871.069	
Ganadería, caza y pesca	160.800.000	
Total créditos directos	213.825.817	
Productos por cobrar	3.436.653	
Estimación por incobrabilidad	(13.822.666)	
Total de la cartera de créditos	¢ 203.439.804	

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

Moneda	Junio 2015		Junio 2014	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	6,80% a 9,62%	8,09%		

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Cartera de crédito por morosidad

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

	Junio 2015	Junio 2014
Al día	₡ 211.345.817	
De 1 a 30 días	2.480.000	
Total de la cartera de créditos	₡ 213.825.817	
Productos por cobrar	3.436.653	
Estimación de la cartera	(13.822.666)	
Total de la cartera de créditos	<u>₡ 203.439.804</u>	

iii. Cartera de crédito por origen

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

	Junio 2015	Junio 2014
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 213.825.817	
Total créditos directos	₡ 213.825.817	
Productos por cobrar	3.436.653	
Estimación de la cartera de crédito	(13.822.666)	
Total de la cartera de créditos	<u>₡ 203.439.804</u>	

Al 30 de junio de 2015, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡ 133.473.165

iv. Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 3.421.005	
Sobre cartera de crédito vencida	15.648	
	<u>₡ 3.436.653</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Obligaciones con entidades

Al 30 de junio, las obligaciones con entidades corresponden a los saldos de las cuentas corrientes que cada uno de los bancos privados mantienen en el Banco Nacional de Costa Rica, uno de los bancos administradores del FCD en conjunto con el Banco de Costa Rica, según lo requerido por el oficio CR/SBD-014-2013 emitido por la Secretaría Técnica del Consejo Rector.

Las obligaciones con entidades devengan intereses que corresponden al 50% de la tasa básica pasiva, para las cuentas en colones; 50% de la tasa libor a un mes, para las cuentas en US dólares y 50% de la tasa Euro-Libor a un mes, para cuentas en euros.

d) Ingresos financieros

Los ingresos financieros, se detallan a continuación:

	Junio 2015	Junio 2014
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	₡ 3.163.838.335	2.150.298.804
Productos por cartera de crédito	286.185	-
Productos por otros productos	7.317.334	-
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	1.927.543.783	1.580.141.706
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	822.229.709	8.457.339.781
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	1.559.605	154.614.455
Otros ingresos financieros diversos	48.767	-
	<hr/> ₡ 5.922.823.718	<hr/> 12.342.394.746

e) Gastos financieros

Los gastos financieros se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 1.016.380.396	880.098.931
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	815.068.949	8.418.136.805
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.883.503.602	1.619.361.922
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	501.886	-
	<hr/> ₡ 3.715.454.833	<hr/> 10.917.597.658

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Otros gastos operativos

Los otros gastos de operación, se detallan como sigue:

	Junio 2015	Junio 2014
Comisiones por servicios bursátiles	₡ 3.169.156	99.676.830
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	37.155.509	27.746.341
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	267.543.602	162.678.838
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo (1)	1.635.781.832	856.520.047
	<u>₡ 1.943.650.099</u>	<u>1.146.622.056</u>

(1) El traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo, correspondiente al 90% de las utilidades netas del Fondo de Crédito para el Desarrollo. El cálculo se realiza una vez deducido el gasto mensual del FCD y el saldo neto de las cuentas del diferencial cambiario a la utilidad neta, obteniendo una utilidad base para aplicar el 90% según lo indicado en la normativa vigente. Ley 8634, artículo 35. Gaceta nº 87 del 07 de mayo del 2008 y su decreto Nº 34901-MEIC-MAG artículo 104, gaceta Nº 22 del 01 de diciembre del 2008. Por el año terminado el 30 de junio de 2015, la distribución de este traslado se realizó de la siguiente manera: Fondo de Financiamiento para el Desarrollo un 45% por ₡736.101.824 (62% por ₡426.208.656 en el 2014), Fondo de Avales un 30% por ₡490.734.550 (37% por ₡273.745.570 en el 2014) y Fondo de Servicios de Desarrollo un 25% por ₡408.945.458 (1% por ₡156.565.821 en el 2014), los cuales fueron depositados en las respectivas cuentas corrientes.

g) Administración de riesgos

i. Gestión de riesgo de mercado y liquidez

Actualmente la Dirección de Riesgos de Mercado realiza la identificación, medición monitoreo y análisis de los diferentes tipos de riesgo a las cuales se encuentran expuestas las inversiones propias del BNCR, cuyo fin es procurar una gestión oportuna, eficiente y eficaz de los riesgos de mercado y liquidez a los que podría estar expuesto el BNCR.

A continuación se señala la gestión de análisis de riesgos del Fondo de Crédito para el Desarrollo.

Composición del portafolio

La administración del Banco analiza la evolución del saldo facial y la composición de los recursos administrados en inversiones, según moneda, tasa, emisor y plazo, así como el detalle de las principales compras y ventas observadas durante un período particular. Adicionalmente, se cuenta con un indicador de concentración (Herfindahl-Hirschman), para determinar qué tan concentrados se encuentran los portafolios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Rentabilidad

Se analiza el indicador de rentabilidad sobre capital ajustado por riesgos. RAROC, que mide la gestión de la cartera de inversión en relación con el riesgo asumido. En el mismo se considera la rentabilidad bruta por moneda, las ganancias por compra y venta de títulos (trading) y el cambio en la valoración acumulada de los portafolios. Como alternativa la Administración cuenta con un indicador de rentabilidad ajustada al riesgo denominado Razón de Sharpe, el cual permite determinar si el rendimiento de un portafolio se debe a adecuadas decisiones de inversión o simplemente a un riesgo excesivo.

Riesgo de precio

Actualmente la Administración del Banco cuenta con el software OFSA (Oracle Financial Services Application), que incorpora un módulo de riesgo denominado Risk Manager, el cual se utiliza para calcular indicadores tales como valor en riesgo, que permite determinar la máxima pérdida esperada de un portafolio, bajo condiciones normales de mercado, a un horizonte y nivel de confianza determinado, según el apetito por riesgo del dueño o administrador del capital. También se cuenta con medidas como duración y duración modificada que establecen la sensibilidad del precio de un título ante variaciones en las tasas de interés, en el primer caso, y ante variaciones en el rendimiento al vencimiento, en el segundo caso. Finalmente, el valor de mercado estocástico, que trae a valor presente flujos futuros de un portafolio, mediante una estructura de tasas simuladas, para determinar el valor económico de dicho portafolio.

A nivel interno se cuenta con una metodología propia, desarrollada por la Dirección de Modelos Matemáticos (denominada como RiMeR), que permite realizar cálculos tales como valor en riesgo (tanto paramétrico como por simulación), y valor en riesgo condicional, medida que determina la pérdida esperada en los casos en que el valor de la cartera excede el valor del VaR, aplicable a carteras poco diversificadas y permitiendo reaccionar con mayor eficacia ante situaciones extremas de exposición al riesgo. Uno de los principales aspectos innovadores de esta metodología es la utilización de un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++), en contraposición con el modelo tradicional de un factor utilizado para procesos de simulación, conocido como Hull-White. El modelo G2++ consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos similares a los de Hull-White.

Se monitorea la valoración acumulada del portafolio, con el fin de establecer aquellos instrumentos con mayores pérdidas y ganancias por valoración.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se podría realizar el cálculo del valor en riesgo (VaR) establecido en la normativa de SUGEF.

Riesgo de tasas de interés

De igual forma, se llevan a cabo escenarios de estrés, que pretenden examinar el efecto sobre los portafolios ante movimientos simulados de las tasas de interés, que permiten determinar los cambios en el valor de mercado de un portafolio ante condiciones adversas de tasas de interés.

Riesgo cambiario

Es la máxima pérdida esperada de valor presente para un horizonte temporal específico con un nivel de confianza, producto de movimientos adversos en los tipos de cambio. Se utiliza para ello el sistema interno de modelación desarrollado en la plataforma Matlab, el cual permite determinar un VaR de tipo de cambio, que multiplicado por la posición en moneda mantenida por el portafolio (sea esta larga o corta), establece la mayor pérdida ocasionada por volatilidades en el tipo de cambio.

De forma periódica se podría realizar un informe del mercado cambiario local, en el que se incluye el VaR cambiario según moneda, el cumplimiento de límites por posición en moneda extranjera, la evolución del mercado local, entre otros aspectos.

Riesgo de liquidez

En este se plantean los lineamientos a seguir para la identificación, medición y monitoreo del riesgo de liquidez del BNCR, con el fin de determinar cuando no se posee la capacidad de atender retiros, no renovaciones de depósitos, vencimientos de certificados y otras obligaciones con base en recuperación de crédito e inversiones, disponibilidades y otros activos, o cuando no es posible liquidar los activos a un precio cercano al de mercado.

Particularmente, en el tema de la liquidez de las inversiones, se analizan indicadores como la bursatilidad de los instrumentos, con el fin de determinar la facilidad de venta de los instrumentos que componen el portafolio ante situaciones en las cuales la institución presente necesidades de liquidez, que no puedan ser cubiertas por la parte pasiva o mediante disponibilidades.

Se utilizan los saldos de cuentas a la vista y certificados de depósitos a plazo del Sistema General Ledger (EBS). A partir de esta información se analiza el indicador de permanencia, para determinar la volatilidad de dichos saldos en un periodo determinado, así como el VaR de liquidez, que intenta medir el riesgo de retiros no esperados en las cuentas.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, mediante la información de los balances de comprobación en SUGEF, se realiza un indicador comparativo de liquidez, para medir la capacidad de la institución para hacer frente a sus obligaciones de más corto plazo y se utiliza de forma comparativa respecto a la industria.

ii. Gestión de riesgo de crédito

La medición del riesgo de crédito de un portafolio de crédito se realiza en dos vías: la primera cuando se origina el crédito y la segunda una vez que se ha formalizado un crédito. La primera se mide por medio de un score de originación y la segunda, se cuantifica en forma individual, utilizando un score de comportamiento o rating, o bien en forma colectiva, a través del riesgo de crédito de una cartera, donde se mide la correlación de los préstamos por medio de la influencia de variables macroeconómicas.

En la cuantificación del riesgo al momento de formalizar un nuevo crédito, el Banco utiliza el score de originación en cinco grandes carteras, vivienda. Desarrollo, Consumo, tarjetas y soluciones sin fiador. Estas herramientas se aplican desde el 2006, las cuales son recalibradas al menos una vez al año, y han sido validadas por Experian en el 2008, y recientemente en 2013 por Equifax.

En la medición una vez que se otorga el crédito se utiliza el score de comportamiento y rating. El primero considera solo el comportamiento de pago del cliente, obteniéndose así una probabilidad de incumplimiento, para finalmente otorgar una calificación. AAA. AA. A. B. C o D. siendo los AAA los mejores clientes, mientras que los clasificados en D. son los clientes que han tenido problemas de pago. La calificación se emite de forma mensual. y se utiliza para el otorgamiento de nuevos créditos, utilizando estrategias con los clientes calificados en AAA. AA o A.

El rating se aplica a las grandes empresas, e integra el comportamiento de pago del cliente y la información financiera, obteniéndose así una calificación más robusta. La escala de calificación es más extensa que la de score de comportamiento. AAA. AA. A. BBB. BB. B. CCC. CC. C. D. debido a que se tiene mayor diversidad de clientes. Esta calificación se obtiene mensualmente, y se utiliza para la originación de nuevos créditos empresariales.

En la medición de riesgos de crédito del portafolio 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La aplicación se lleva a cabo en 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.

Además de lo anterior, se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis, 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.

En el desarrollo de las labores se cuenta con un sistema de gestión de calidad, donde todas las labores tienen asociado un procedimiento, donde se establecen promesas de calidad para cada uno de los reportes de cuantificación del riesgo de crédito.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

		Cartera de crédito directa	
	<u>Nota</u>	<u>Junio 2015</u>	<u>Junio 2014</u>
Cartera de préstamos			
Principal directo	46-b	₡ 213.825.817	-
Cuentas y productos por cobrar		<u>3.436.653</u>	<u>-</u>
Valor en libros, bruto		<u>217.262.470</u>	<u>-</u>
Estimación para créditos incobrables (contable)		<u>(13.822.666)</u>	<u>-</u>
Valor en libros, neto		<u>₡ 203.439.804</u>	<u>-</u>
 Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1		₡ 83.789.305	-
C1		<u>133.473.165</u>	<u>-</u>
		<u>217.262.470</u>	<u>-</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		<u>(13.876.266)</u>	<u>-</u>
Valor en libros, neto		<u>₡ 203.386.204</u>	<u>-</u>
 Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1		₡ 83.789.305	-
C1		<u>133.473.165</u>	<u>-</u>
		<u>217.262.470</u>	<u>-</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		<u>(13.876.266)</u>	<u>-</u>
Valor en libros, neto		<u>₡ 203.386.204</u>	<u>-</u>
 Valor en libros, bruto		217.262.470	-
Estimación para créditos incobrables (base datos)		<u>(13.876.266)</u>	<u>-</u>
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		<u>53.600</u>	<u>-</u>
Valor en libros, Neto	46-b	<u>₡ 203.439.804</u>	<u>-</u>
Préstamos reestructurados	46-b	<u>₡ 133.473.165</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito de FFD, 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:

		2015
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 83.789.305	-
C1	133.473.165	-
	₡ 217.262.470	-

Préstamos reestructurados:

El detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

Préstamos reestructurados	Junio 2015	Junio 2014
	₡ 133.473.165	-

Categorías de riesgo

A continuación se detalla el monto de la cartera por tipo de deudor (incluye intereses por cobrar):

Clasificación del deudor	Junio 2015	Junio 2014
	₡ 65.817.130	-
Grupo 1	151.445.340	-
Grupo 2	₡ 217.262.470	-

Calificación de los deudores

El detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGE 1-05, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Junio 2015	Junio 2014
		₡ 83.789.305	-
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 83.789.305	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	133.473.165	-
		₡ 217.262.470	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por sector

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

Tipo de sector de crédito	Junio 2015	Junio 2014
Agricultura y silvicultura	₡ 41.362.352	-
Ganadería, caza y pesca	163.692.555	-
Comercio	12.207.563	-
	₡ 217.262.470	-

Cartera de crédito según ubicación geográfica

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

	Junio 2015	Junio 2014
Centroamérica	₡ 217.262.470	-

Cartera de crédito según el tipo de garantía

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

Tipo de garantía	Junio 2015	Junio 2014
Cesión préstamos	₡ 23.823.517	-
Hipotecaria	151.373.771	-
Fianza	42.065.182	-
	₡ 217.262.470	-

Cartera de crédito según la concentración individual o grupo de interés económico

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Junio 2015	Junio 2014
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 5.223.166	-
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	114.873.715	-
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	31.348.459	-
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	65.817.130	-
	₡ 217.262.470	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2015	Junio 2014
<i>US Dólares</i>		
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	US\$ 192.569.937	167.297.826
Otros activos	787.008	3.115.512
Total de activos	<u>US\$ 193.356.945</u>	<u>170.413.338</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades	US\$ 191.475.489	169.334.328
Total de pasivos	<u>US\$ 191.475.489</u>	<u>169.334.328</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	<u>US\$ 1.881.456</u>	<u>1.079.010</u>
	Junio 2015	Junio 2014
<i>Euros</i>		
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	€ 516.878	3.219.178
Otros activos	253.158	506.486
Total de activos	<u>€ 770.036</u>	<u>3.725.664</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades	€ 695.438	3.762.642
Total de pasivos	<u>€ 695.438</u>	<u>3.762.642</u>
Exceso (Defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	<u>€ 74.598</u>	<u>(36.978)</u>

Se muestran los activos y pasivos por moneda nacional y extranjera, de la siguiente manera:

	Junio 2015	Junio 2014
<i>Activos</i>		
<i>Moneda nacional:</i>		
Instrumentos financieros del BCCR recursos propios	₡ -	22.154.373.480
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios	18.578.019.564	27.168.250.070
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios	34.473.058.692	-
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	755.180.966	586.818.617
Cartera de créditos	203.439.804	-
Impuesto sobre la renta diferido	8.268.349	3.486.607
Saldos con otros departamentos	<u>1.875.440.009</u>	<u>882.326.880</u>
Total activos en moneda nacional	<u>55.893.407.384</u>	<u>50.795.255.654</u>
<i>Moneda extranjera:</i>		
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios	₡ -	27.508.339.536
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios	91.261.036.231	19.689.634.358
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior recursos propios	299.118.841	26.457.420.041
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	10.128.904.122	18.187.632.392

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

recursos propios		
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	430.801.034	458.261.695
Saldos con otros departamentos	566.074.944	2.046.984.228
Total activos en moneda extranjera	102.685.935.172	94.348.272.250
Total activos	¢ 158.579.342.556	145.143.527.904
<i>Pasivos</i>		
<i>Moneda nacional:</i>		
Obligaciones por administración de recursos del FCD	¢ 55.414.729.728	50.295.008.593
Impuesto sobre la renta diferido	67.999.933	86.216.424
Ingresos financieros diferidos	74.453	-
Total pasivos en moneda nacional	55.482.804.114	50.381.225.017
<i>Moneda extranjera:</i>		
Obligaciones por administración de recursos del FCD	¢ 101.646.997.062	93.795.387.280
Total pasivos en moneda extranjera	101.646.997.062	93.795.387.280
Total pasivos	¢ 157.129.801.176	144.176.612.297

(47) Hechos relevantes

a) Instrumentos financieros derivados

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 6 del acta 5566-2012, celebrada el 24 de octubre de 2012, dispuso en firme autorizar al Banco Nacional como intermediario en el mercado de derivados cambiarios con la posibilidad de ofrecer los siguientes productos: Contrato a plazo o Forward, Permuta cambiaria o FX Swap y Permuta de Monedas o Currency Swap. Lo anterior, de acuerdo a lo que establece el acuerdo SUGEF 9-08, Reglamento para la autorización y ejecución de operaciones con derivados cambiarios, aprobado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 confirmado lo actuado.

De acuerdo a lo señalado en nota de la Dirección Jurídica n° 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.”

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(48) Otros hechos relevantes

a- *Dividendos pagados al Banco Nacional.*

- *BN Corredora de Seguros, S.A.*

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.

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

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. 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.

b- *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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(49) 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 SUGEFA, 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 SUGEFA, 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 SUGEFA, 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 SUGEFA 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 SUGEFA, 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) 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.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGE ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

El Plan de Cuentas SUGE, 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.

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

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

Adicionalmente, la SUGE 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

g) 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 permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, 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 29. 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGE, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGE, 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.

- h) [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.

- i) [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 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

j) 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.

k) 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.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

m) 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.

n) 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.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

p) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

r) 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

t) 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.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) 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.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

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.

v) 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.

w) 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.

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, 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 de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

y) 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, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(51) Cifras 2013

Algunas cifras del 2013 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2014, según se explica a continuación:

- a) El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, respectivamente, celebradas el 2 de abril del 2013, comunicó mediante la nota C.N.S. 1034-08 del 04 de abril del 2013, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados 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:
 - Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, el ingreso por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros y el gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de gastos financieros. En los estados financieros del período 2013, esta cuenta se presentó por su resultado neto, como ingreso por diferencial cambiario. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el ingreso por diferencial cambiario asciende a un monto de ₡2.957.518.326 (véase nota 1-d).