

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	1,323,297,583,513	937,810,182,994	948,841,271,892
Efectivo		70,290,516,168	56,192,345,858	58,666,722,409
Banco Central		815,849,684,980	689,309,617,609	726,001,973,345
Entidades financieras del país		9,125,157,746	7,462,507,464	8,556,682,609
Entidades financieras del exterior		414,565,668,789	178,157,371,306	144,484,890,890
Otras disponibilidades		15,466,424,872	6,688,245,083	11,130,991,210
Productos por cobrar		130,958	95,674	11,429
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,121,121,365,067	956,600,207,359	1,190,349,336,774
Disponibles para la venta		1,069,085,990,296	912,646,019,784	1,120,376,729,610
Mantenidas al vencimiento		27,519,342,882	27,181,284,510	27,069,336,275
Instrumentos financieros derivados	6	11,288,077,551	5,893,164,907	33,225,223,648
Productos por cobrar		13,301,246,009	10,939,171,834	9,736,775,102
(Estimación por deterioro)		(73,291,671)	(59,433,676)	(58,727,861)
Cartera de créditos	7	4,332,787,034,568	4,057,363,892,824	3,828,637,332,474
Créditos vigentes		4,181,853,700,690	3,922,221,361,522	3,663,192,659,818
Créditos vencidos		124,367,761,453	105,532,644,255	124,026,070,003
Créditos en cobro judicial		91,249,324,539	87,853,245,295	89,533,708,411
Productos por cobrar		27,763,070,665	27,221,501,072	25,579,739,890
(Estimación por deterioro)		(92,446,822,779)	(85,464,859,320)	(73,694,845,648)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	3,604,824,272	3,095,011,680	2,507,615,595
Comisiones por cobrar		1,137,357,998	1,292,023,911	1,143,647,212
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		166,214,442	3,828,079	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		39,704,743	20,707,083	89,215,003
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1,291,076,312	1,234,343,863	3,511,235,447
Otras cuentas por cobrar		4,719,234,226	3,993,335,555	3,646,410,122
Productos por cobrar		1,572,449	1,800,923	2,197,676
(Estimación por deterioro)		(3,750,335,898)	(3,451,027,734)	(5,885,089,865)
Bienes realizables	9	20,978,310,832	17,751,098,959	15,988,921,330
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		83,446,253,926	77,394,578,153	79,251,336,646
Otros bienes realizables		1,471,878	1,471,878	832,653
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(62,469,414,972)	(59,644,951,072)	(63,263,247,969)
Participaciones en el capital de otras empresas	10	60,565,312,602	57,191,201,983	56,336,255,967
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	175,106,071,787	177,105,051,446	175,570,545,528
Otros activos	12	42,291,790,193	45,275,551,284	37,244,646,129
Cargos diferidos		10,335,759,622	11,899,941,334	12,968,194,927
Activos intangibles		7,421,224,798	5,225,669,321	3,669,694,939
Otros activos		24,534,805,773	28,149,940,629	20,606,756,263
TOTAL DE ACTIVOS		7,079,752,292,834	6,252,192,198,529	6,255,475,925,689

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 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
PASIVOS				
Obligaciones con el público	13	4,708,502,625,089	4,190,136,402,593	4,106,605,019,195
A la vista		2,535,942,036,949	2,606,807,068,581	2,418,644,025,762
A plazo		2,120,205,491,564	1,534,747,038,588	1,631,856,111,889
Otras obligaciones con el público		22,260,485,678	26,448,255,041	34,558,903,263
Cargos financieros por pagar		30,094,610,898	22,134,040,383	21,545,978,281
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	133,821,995,280	125,644,412	125,644,412
A plazo		133,800,644,412	125,644,412	125,644,412
Cargos financieros por pagar		21,350,868	-	-
Obligaciones con entidades	15	1,374,996,774,941	1,224,853,283,638	1,349,738,053,344
A la vista		206,144,916,524	215,439,288,466	211,658,094,544
A plazo		1,158,096,742,268	999,839,001,470	1,128,090,002,371
Cargos financieros por pagar		10,755,116,149	9,574,993,702	9,989,956,429
Cuentas por pagar y provisiones		106,506,563,186	128,526,344,473	108,318,483,782
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		823,220,971	1,434,466,447	1,561,535,972
Impuesto sobre la renta diferido	16-b	11,187,194,600	11,611,227,013	12,714,052,292
Provisiones	17	23,734,223,891	26,294,108,721	25,692,702,623
Otras cuentas por pagar diversas	18	70,761,923,724	89,186,542,292	68,350,192,895
Otros pasivos	19	68,227,648,646	46,777,896,327	50,678,183,572
Ingresos diferidos		28,527,077,495	24,745,614,291	17,896,875,408
Estimación por deterioro de créditos contingentes		345,121,855	540,840,567	1,746,923,668
Otros pasivos		39,355,449,296	21,491,441,469	31,034,384,496
Obligaciones subordinadas	20	75,188,914,366	72,675,778,397	71,630,455,582
Obligaciones subordinadas		73,721,700,000	71,263,400,000	70,417,100,000
Cargos financieros por pagar		1,467,214,366	1,412,378,397	1,213,355,582
TOTAL DE PASIVOS		6,467,244,521,508	5,663,095,349,840	5,687,095,839,887
PATRIMONIO				
Capital social		172,237,030,102	118,130,303,482	118,130,303,482
Capital pagado	21-a	172,237,030,102	118,130,303,482	118,130,303,482
Ajustes al patrimonio		68,878,047,691	67,476,783,612	69,606,136,357
Superávit por revaluación inmuebles	21-b	60,806,752,437	60,806,752,437	60,806,752,437
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	21-c	(1,034,067,681)	159,197,995	2,882,373,899
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	21-c	(846,831,115)	(1,617,218,764)	(1,959,479,435)
Superávit por revaluación de otros activos		43,748,630	43,748,630	69,678,787
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv) y 21-d	9,908,445,420	8,084,303,314	7,806,810,669
Reservas patrimoniales	21-e	310,251,790,907	274,614,308,392	274,311,573,031
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		12,019,286,055	54,106,726,619	54,409,461,980
Resultado del periodo		22,009,658,558	53,018,907,264	30,172,791,632
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21-f	27,111,958,013	21,749,819,320	21,749,819,320
TOTAL DEL PATRIMONIO		612,507,771,326	589,096,848,689	568,380,085,802
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		7,079,752,292,834	6,252,192,198,529	6,255,475,925,689
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	675,912,491,868	607,278,057,097	535,832,129,980
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	1,507,304,204,479	1,395,438,209,356	1,038,416,621,020
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		43,723,788,450	51,558,918,092	43,828,845,784
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1,463,580,416,028	1,343,879,291,264	994,587,775,236
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		35,112,122,740	27,200,220,639	24,884,892,186
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	20,568,396,820,705	19,573,797,402,675	19,073,193,832,256
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7,220,760,895,524	7,280,914,022,035	7,449,253,234,424
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		2,404,216,129,576	2,268,532,958,984	2,213,710,526,552
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		265,176,333,936	231,082,070,315	395,533,692,432
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		10,678,243,461,669	9,793,238,351,341	9,014,696,378,848

Juan Carlos Couales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
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 CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

Nota	Período de seis meses terminado el 30 de junio		Período de tres meses terminado el 30 de junio	
	2017	2016	2017	2016
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	28	1.049.275.453	411.965.301	749.390.742
Por inversiones en instrumentos financieros	28	24.866.565.826	22.931.823.002	13.056.888.813
Por cartera de crédito	29	190.305.202.929	171.120.092.773	96.433.000.883
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	46-c	-	-	(696.501.833)
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.164.657.348	735.494.382	337.661.660
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	11.035.630.881	23.295.307.156	6.481.424.323
Por otros ingresos financieros	30	6.554.001.132	7.292.750.459	1.952.965.494
Total de ingresos financieros		234.975.333.569	225.787.433.073	119.011.331.915
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	31	66.308.042.327	53.190.525.773	35.370.250.435
Por obligaciones con entidades financieras	32	33.162.089.076	25.671.818.138	17.590.270.239
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.216.413.970	1.872.509.352	1.143.146.206
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	46-c	1.545.867.086	965.538.801	1.501.484.349
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		75.424.378	31.383.142	36.750.369
Por otros gastos financieros	33	10.244.333.551	26.633.422.011	5.201.973.653
Total de gastos financieros		113.552.170.388	108.365.197.217	60.843.875.251
Por estimación de deterioro de activos	34	17.051.857.134	18.132.832.022	12.331.053.227
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	35	9.195.247.443	4.819.846.414	5.685.715.974
RESULTADO FINANCIERO		113.566.553.490	104.109.250.248	51.522.119.411
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	36	63.374.038.110	59.238.622.567	31.890.533.558
Por bienes realizables		1.224.709.889	2.628.021.602	638.001.703
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a y 3	1.285.918.211	1.577.560.791	773.629.313
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		7.563.715	16.313.452	-
Por cambio y arbitraje de divisas		12.329.174.583	12.384.537.787	5.915.192.650
Por otros ingresos operativos	37	4.434.757.938	16.797.563.628	2.560.866.402
Total otros ingresos de operación		82.656.162.446	92.642.619.827	41.778.223.626
				54.176.418.555

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio		Periodo de tres meses terminado el 30 de junio	
	Junio 2017	Junio 2016	2017	2016
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	2.515.349.369	3.646.234.170	1.209.950.060	1.785.775.496
Por bienes realizables	38 10.845.837.054	11.010.192.920	5.822.866.225	5.799.919.433
Por bienes diversos		32.937.257	724.208.783	(4.789.541)
Por provisiones	39 7.624.130.246	10.652.762.950	3.219.683.332	6.321.628.395
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		41.910.659	30.238.861	20.151.551
Por cambio y arbitraje de divisas		1.064.719	985.748	842.464
Por otros gastos operativos	40 36.500.521.541	28.412.026.984	19.874.165.872	14.837.610.281
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		458.215.651	225.782.424	170.221.272
Total otros gastos de operación	58.019.966.496	54.722.432.840	30.313.091.235	29.568.059.444
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	138.202.749.440	142.029.437.235	62.987.251.802	74.331.222.470
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	41 66.114.804.780	66.658.563.366	33.133.883.312	33.504.468.231
Por otros gastos de administración	42 33.482.045.367	31.749.375.683	17.027.732.217	16.361.052.222
Total gastos administrativos	99.596.850.147	98.407.939.049	50.161.615.529	49.865.520.453
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	38.605.899.293	43.621.498.186	12.825.636.273	24.465.702.017
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	16-a 7.783.042.436	6.412.169.390	1.812.197.365	2.922.794.720
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	16-a 194.732.907	115.798.254	193.955.907	97.615.043
Disminución de impuesto sobre renta corriente del periodo	16-a 858.011.818	1.334.895.134	858.011.818	1.334.895.134
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	16-a 19.910.540	16.380.331	12.253.356	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	16-a 99.597.921	1.315.702.834	37.734.979	46.055.197
Participaciones sobre la utilidad	43 9.697.098.732	9.587.717.209	3.311.110.861	5.566.372.024
Disminución de participaciones sobre la utilidad	43 101.113.061	-	6.857.889	-
RESULTADO DEL PERIODO	22.009.658.558	30.172.791.632	8.423.230.182	17.259.870.561
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de inmuebles		537.766.102	-	15.581.000
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	(1.193.265.676)	(420.850.970)	(1.159.608.822)	(187.936.004)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	770.387.649	(1.524.064.186)	752.594.034	(1.045.182.627)
Superávit por revaluación de otros activos	-	-	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1.824.142.106	722.184.018	1.243.936.269	1.139.224.444
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	1.401.264.079	(684.965.036)	836.921.481	(78.313.187)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	23.410.922.637	29.487.826.596	9.260.151.663	17.181.557.374

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2016
(En colones sin centimos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	118,130,303,482	63,572,929,305	2,867,809,620	69,678,787	7,084,626,651	73,595,044,363	247,784,553,250	81,237,495,076	18,144,863,035	538,892,259,206
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	23,820,226,227	(23,820,226,227)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	2,706,793,554	(2,706,793,554)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(3,604,956,285)	3,604,956,285	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	26,537,019,781	(30,131,976,066)	3,604,956,285	-
Resultado integral del periodo										
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	30,172,791,632	-	30,172,791,632
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	(420,850,970)	-	-	(420,850,970)	-	-	-	(420,850,970)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	(1,524,064,186)	-	-	(1,524,064,186)	-	-	-	(1,524,064,186)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	(2,766,176,868)	-	722,184,018	722,184,018	-	-	-	722,184,018
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(2,766,176,868)	(1,944,915,156)	-	(2,766,176,868)	-	-	-	577,766,102
Total resultado integral del periodo								33,476,734,604	-	29,487,826,596
Saldos al 30 de junio de 2016	118,130,303,482	60,806,752,437	922,894,464	69,678,787	7,806,810,669	69,606,136,357	274,311,573,031	84,583,253,612	21,749,819,320	568,380,085,802

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Juan Carlos Gómez Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio										
Nota	Capital social	Superávit por revaluación inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	118.130.303.482	60.806.752.437	(1.458.020.769)	43.748.630	8.084.303.314	67.476.783.612	274.614.308.392	107.125.633.883	21.749.819.320	589.096.848.689
<i>Transacciones con los accionistas registrados directamente en el patrimonio</i>										
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	53.747.837.739	(33.747.837.739)	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	1.889.644.776	(1.889.644.776)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas para incrementos de capital	54.106.726.620	-	-	-	-	-	-	(54.106.726.620)	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(5.562.138.693)	5.562.138.693	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	54.106.726.620	-	-	-	-	-	35.637.482.515	(95.106.347.828)	5.562.138.693	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>										
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	22.009.658.558	-	22.009.658.558	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	-	(1.193.265.676)	-	-	(1.193.265.676)	-	-	(1.193.265.676)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	-	770.387.649	-	-	770.387.649	-	-	770.387.649
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	-	(422.878.027)	-	1.824.142.106	1.824.142.106	-	-	1.824.142.106
Total resultado integral del periodo	21	172.237.030.102	60.806.752.437	(1.880.898.796)	43.748.630	9.908.445.420	68.878.047.691	310.251.790.907	22.009.658.558	23.410.922.637
Saldos al 30 de junio de 2017								34.028.944.613	27.111.958.013	612.507.771.326

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Juan Carlos Corrales Soto
Gerente General

Gerardo Gomez Soto
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		22.009.658.558	30.172.791.632
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		-	(92.802)
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		26.760.441.561	10.803.506.559
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos, netas		6.880.610.982	13.161.657.860
Gasto por estimación por deterioro de inversiones, netas		11.807.773	(76.967.726)
Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		964.190.935	228.295.474
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables, netas		2.824.463.900	2.102.225.054
Pérdidas por ventas de bienes realizables		4.434.499.687	2.793.594.032
Gastos por provisiones, netos de pagos		2.163.007.402	9.447.591.277
Depreciaciones y amortizaciones		9.697.504.331	7.798.308.815
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(1.285.918.211)	(1.577.560.791)
Participaciones sobre la utilidad, netas		9.595.985.671	9.587.717.209
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	16-a	95.134.986	(1.199.904.580)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	16-a	6.905.120.078	5.060.893.925
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(215.171.768.755)	(194.051.915.775)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		81.364.037.634	62.930.018.281
		<u>(42.751.223.468)</u>	<u>(42.819.841.556)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(247.487.274.176)	(160.945.305.853)
Bienes realizables		6.493.403.175	6.584.817.218
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		228.474	(207.538)
Otros activos		(573.799.625)	(4.627.861.827)
		<u>(284.318.665.620)</u>	<u>(201.808.399.556)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		566.322.932.259	298.631.297.656
Otras cuentas por pagar y provisiones		(30.587.484.677)	(22.008.527.422)
Otros pasivos		20.992.391.229	8.025.568.270
		<u>272.409.173.191</u>	<u>82.839.938.948</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		212.268.124.987	194.230.881.083
Impuesto sobre la renta pagado		(7.998.174.686)	(6.535.505.269)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(72.201.993.804)	(58.929.157.967)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>404.477.129.688</u>	<u>211.606.156.795</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(10.514.623.965.493)	(8.317.996.081.083)
Disminución en instrumentos financieros		10.473.112.543.114	8.376.958.967.730
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(5.613.363.072)	(5.604.847.346)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		66.011.796	848.394.175
Flujos netos de efectivo (usado) provisto por las actividades de inversión		<u>(47.058.773.655)</u>	<u>54.206.433.476</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		2.070.638.786.209	97.343.842.690
Pago de obligaciones		(1.937.963.598.986)	(170.602.634.443)
Flujos netos de efectivo provisto (usado) por las actividades de financiamiento		<u>132.675.187.223</u>	<u>(73.258.791.753)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		490.093.543.256	192.553.798.518
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	1.019.158.980.617	1.001.004.712.154
		<u>1.509.252.523.873</u>	<u>1.193.558.510.672</u>

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2017
(*Con cifras correspondientes de 2016*)

(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 2017, el Banco cuenta con 176 oficinas (176 en el 2016) y tiene bajo su control 477 cajeros automáticos (471 en el 2016) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.862 empleados (5.915 en el 2016), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.456 empleados (5.498 en el 2016), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 70 empleados (69 en el 2016), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 167 empleados (180 en el 2016), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 80 empleados (85 en el 2016) y BN Corredora de Seguros, S.A: 89 empleados (83 en el 2016). La dirección del sitio web es www.bnccr.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. La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), a través de sus Reglamentos y disposiciones, y por la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de junio, el detalle de los principales componentes de los estados financieros de las empresas en que el Banco tiene participación, es como sigue:

Junio 2017

	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.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	¢ 57.670.127.975	8.420.739.685	6.679.286.432	2.340.337.320	473.340.054.612
Pasivos	42.139.476.409	1.462.590.372	969.552.864	970.845.651	412.825.365.310
Patrimonio	15.530.651.566	6.958.149.313	5.709.733.568	1.369.491.669	60.514.689.302
Resultado del año	1.150.908.947	297.435.085	797.572.160	925.851.669	1.285.918.211
Cuentas de orden	933.152.157.968	1.221.129.938.257	386.864.104.283	-	-

Diciembre 2016

	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.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	¢ 55.432.733.834	9.691.092.683	6.622.494.603	2.479.076.938	463.178.771.141
Pasivos	37.872.113.554	2.396.687.260	676.663.523	659.305.471	406.038.192.458
Patrimonio	17.560.620.280	7.294.405.423	5.945.831.080	1.819.771.467	57.140.578.683
Resultado del año	2.423.490.098	1.172.980.254	1.614.887.969	1.376.131.467	1.690.868.660
Cuentas de orden	939.715.141.870	1.156.846.965.515	358.238.446.450	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Junio 2016					
	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.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡ 63.692.634.316	9.293.866.234	7.403.555.362	2.416.837.051	496.233.212.546
Pasivos	44.407.385.944	1.994.877.136	1.118.704.625	625.466.184	439.947.579.879
Patrimonio	19.285.248.372	7.298.989.098	6.284.850.737	1.791.370.867	56.285.632.667
Resultado del año	1.350.245.324	598.641.974	911.401.655	521.703.204	1.577.560.791
Cuentas de orden	861.196.907.934	1.080.212.934.283	377.054.056.045	-	-

(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 con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- los activos disponibles para la venta y los instrumentos derivados son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.

(c) Moneda funcional y de presentación

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) 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 2017 y 2016, 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%

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017 y 2016, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) 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 los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de Junio de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢567,09 y ¢579,87 (¢541,67 y ¢554,20 en el 2016) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de Junio de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢567,09 por US\$1,00 (¢541,67 por US\$1,00 en el 2016), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de junio de 2017, según el Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio de 2017, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢647,84 por €1,00 (¢601,20 por €1,00 en el 2016), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2017, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢870,21 por UD 1,00 (¢855,98 por UD 1,00 en el 2016), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

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 2017 y 2016, 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).
- 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 remediado a los tipos de cambio históricos.

Por el año terminado el 30 de junio de 2017, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una ganancia por ¢1.824.142.106 (ganancia por ¢999.676.663 y ganancia por ¢722.184.018 en diciembre y junio 2016, respectivamente), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de junio de 2017, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de 9.908.445.420 (¢8.084.303.314 y ¢7.806.810.669 en diciembre y junio 2016, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. *Clasificación*

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en el balance general consolidado al costo amortizado.

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son valoradas inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente contabilizadas dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar, disponibles para la venta o mantenidas al vencimiento.

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos y que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables, un vencimiento fijo y porque se tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el Banco no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES).

Al 30 de junio de 2017, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

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 consolidado, 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 consolidado.

Instrumentos financieros derivados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados integral, el Banco ejercerá la opción en el momento en que la tasa de interés alcance al límite pactado en el contrato.

Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda del Banco.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

iii. Dar de baja

Un activo financiero se da de baja cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

iv. Compensación

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

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

vi. *Medición de valor razonable*

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

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, el Banco determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración del Banco considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros consolidados.

Inversiones en instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar y disponibles para la venta se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Al 30 de junio de 2017 y 2016, se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

viii. Deterioro de activos financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general consolidado, 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 integral consolidado 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 integral consolidado o de cambios en el patrimonio, según sea el caso.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) 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.

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEf, según el Acuerdo 1-05 denominado “Reglamento para la calificación de Deudores”, aprobado por el CONASSIF el 24 de noviembre 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 (SUGEf) puede requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por el Banco.

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) 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.

(j) Otras cuentas por cobrar

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

(k) 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 realizable, 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 realizable que se adjudiquen posteriormente a esta fecha, se constituya gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien durante un plazo de dos años.

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

(I) 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. La participación del Banco en otras empresas se detalla de la siguiente manera:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones en estas empresas se registran mediante el método de participación patrimonial el cual consiste en registrar la inversión inicialmente al costo de adquisición, e incrementar o disminuir posteriormente su valor en libros para reconocer la parte proporcional que corresponde al Banco en las utilidades o pérdidas de la entidad emisora de los activos de capital (véase nota 1a).

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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.

(m) 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 día de hoy el Banco no efectúa avalúos de Edificios y Terrenos por medio de peritos independientes. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

ii. Activos arrendados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación y amortización

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios	De 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

(n) 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 consolidado conforme se incurren.

iii. Amortización

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 de cambios en el patrimonio según, sea el caso.

(p) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(q) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general consolidado, 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 consolidado afectando directamente el estado de resultados integral consolidado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación*

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

En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de junio de 2017 y 2016, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 17), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas.

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

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

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vacaciones

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

Salario escolar

El salario escolar representa un porcentaje del salario de cada trabajador recibido durante todo el año y es pagadero en la segunda semana del mes de enero del año siguiente. El porcentaje que rige es del 8%, es fija para todos los años. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivo (SEDI)

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

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

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

(s) 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.

(t) Reserva Legal

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

Otras reservas estatutarias

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

Reservas estatutarias	No. Acuerdo Superintendencia Bancos Panamá
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Acuerdo No. 003-2009
Exceso de reserva regulatoria de crédito	Resolución SBP-GJD-003-2013
Provisión dinámica regulatoria	Acuerdo No. 004-2014

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio separado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a resultados acumulados de períodos anteriores no se registra a través del estado de resultados integral. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit a utilidades acumuladas de años anteriores, para posteriormente ser capitalizable, esto conforme a la Ley 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su artículo No. 8 y el Acuerdo SUGE 33-07. La última capitalización fue realizada, con datos de utilidades acumuladas de años anteriores del año 2008, por ₡50.745 millones y fue autorizada por el CONASSIF según oficio C.N.S 992/09/08 del 18 de septiembre de 2012.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente*

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

ii. *Diferido*

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

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

(w) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) 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.

(y) Uso de estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el año en que la estimación es revisada y en cualquier año futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso y la determinación de las provisiones por millas y puntos de tarjetas de crédito.

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingresos y gastos por intereses*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

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

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(aa) Participaciones sobre la utilidad

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

De acuerdo con el artículo 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Para el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., de acuerdo con el artículo 49 de la Ley N° 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una participación del 50% sobre el importe de las utilidades que le corresponde distribuir a las Operadoras de Pensiones de capital público entre los afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones. El CONASSIF, en los artículos 5 y 13 de las actas de las sesiones 1128-2014 y 1129-2014, respectivamente, celebradas el 29 de setiembre del 2014, dispuso el registro de la participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones de forma mensual, en función de las utilidades que se van generando durante el período. Al final del año este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente reflejen los estados financieros auditados. El reconocimiento de tal participación entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2015; de manera que los estados financieros para el período 2014 no reflejan este gasto.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(bb) 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.

(cc) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(dd) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los estados financieros separados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
		Valor contable	Valor contable	Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	₡ 475.769.800.837	435.159.276.456	426.891.098.754
Cuenta corriente dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	277.948.198.718	221.712.351.226	223.538.052.670
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	4.265.615.605	4.350.556.378	4.706.043.504
Cuenta corriente colones	Fondo de gestión de riesgo de liquidación y compensación	-	-	264.531.920
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Aporte a FOGABONA	208.544.339	248.795.209	-
		₡ 758.192.159.499	661.470.979.269	655.399.726.848
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	25.327.301.881	26.849.711.867	36.607.574.747
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	23.096.371.470	14.875.504.659	15.011.135.975
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	588.217.977	1.054.894.475	462.405.042
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	77.079.559.099	71.767.100.042	57.071.903.223
Bono de deuda Externa	Garantía JP-SWAPS	1.693.561.118	-	-
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	-	-	26.016.159.604
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	-	-	46.103.928.376
Bono de deuda Externa	Garantía Merrill Lynch-SWAPS	3.387.631.735	-	-
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	75.090.695.241	57.001.678.155	67.283.107.125
Títulos de propiedad (macro título)	Garantía SINPE	140.614.620.828	-	-
		₡ 346.877.959.349	171.548.889.198	248.556.214.092
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	₡ 435.378.608	529.333.103	597.755.368

Al 30 de junio de 2017, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡48.632.217.690 (₡41.974.011.735 y ₡51.883.242.642 a diciembre y junio de 2016, respectivamente), como garantía de operaciones de reportos tripartitos, operaciones en el mercado de liquidez y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Activos:				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	₡	8.397.007.818	9.738.754.875	7.090.843.678
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)		-	5.481.827.848	21.666.800.000
Cuentas por cobrar (3)		-	20.707.083	91.692
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas (3)		(37.274.872)	(12.179.982)	(55.015.532)
Participaciones en el capital de otras empresas (4) (véase nota 10)	₡	<u>60.565.312.602</u> <u>68.925.045.548</u>	<u>57.191.201.983</u> <u>72.420.311.807</u>	<u>56.336.255.967</u> <u>85.038.975.805</u>
Pasivos:				
Obligaciones con entidades a la vista (5)	₡	<u>15.143.772</u> <u>15.143.772</u>	<u>36.789.117</u> <u>36.789.117</u>	<u>26.460.549</u> <u>26.460.549</u>
Ingresos:				
Financieros		4.111.350	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		1.285.918.211	1.690.868.660	1.577.560.791
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	₡	<u>7.563.715</u> <u>1.297.593.276</u>	<u>-</u> <u>1.690.868.660</u>	<u>16.313.452</u> <u>1.593.874.243</u>
Gastos:				
Operativos	₡	<u>-</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u>	<u>313.720</u> <u>313.720</u>

Los saldos detallados anteriormente corresponden a:

- 1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica, S.A.
- 2) Certificado de depósito a plazo, emitido por el Banco Internacional de Costa Rica, S.A, con fecha de vencimiento al 6 de enero de 2017.
- 3) Cuentas por cobrar por transacciones con empleados, así como su respectiva estimación por deterioro según el Acuerdo SUGE 1-05.
- 4) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa. (véase nota 1.1)
- 5) Movimientos en tránsito de cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Beneficios de corto plazo	¢ 980.311.265	1.790.244.979	820.755.827
Beneficios de largo plazo	127.440.466	232.731.848	106.698.258
Dietas Junta Directiva	71.736.828	137.406.012	59.967.809
	¢ 1.179.488.559	2.160.382.839	987.421.894

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Disponibilidades	¢ 1.323.297.583.513	937.810.182.994	948.841.271.892
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	185.954.940.360	81.348.797.623	244.717.238.780
	¢ 1.509.252.523.873	1.019.158.980.617	1.193.558.510.672

El detalle de las disponibilidades, es el siguiente:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Dinero en Cajas y Bóvedas	¢ 53.190.841.141	45.605.575.176	47.503.775.579
Efectivo en tránsito	17.099.675.027	10.586.770.682	11.162.946.830
Cuenta corriente en el B.C.C.R (1)	66.145.625.540	32.873.027.519	47.823.808.376
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (1)	749.704.059.440	656.436.590.090	678.178.164.969
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y Bancos creados por Leyes Especiales	1.619.845.941	4.706.195.026	258.947.784
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	6.730.311.805	2.756.312.438	7.752.734.825
Depósitos Over Night en entidades financieras del país	775.000.000	-	545.000.000
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	395.433.099.310	162.549.650.880	126.942.500.431
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras	19.280.026	20.654.470	87.521.435

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del exterior			
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 3)	8.397.007.818	9.738.754.875	7.090.843.678
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	10.716.281.635	5.848.311.081	10.364.025.346
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	10.478.096.448	3.477.754.224	6.031.777.213
Documentos al cobro directo en el país	2.168.540.291	2.154.613.317	3.720.108.047
Documentos al cobro en el exterior	611.243.794	807.082.333	1.114.574.030
Llamadas a margen por reporto tripartito	5.523.196	-	-
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	203.021.143	248.795.209	264.531.920
Productos por cobrar asociados a disponibilidades	<u>130.958</u>	<u>95.674</u>	<u>11.429</u>
	<u>¢ 1.323.297.583.513</u>	<u>937.810.182.994</u>	<u>948.841.271.892</u>

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 607.208.530.825	421.249.348.757	460.431.181.080
Banco Central de Costa Rica	116.869.069.313	160.717.002.649	158.567.508.716
Bancos del Estado	83.436.657.604	85.495.879.525	130.437.263.575
Bancos privados	7.042.227.817	7.932.586.072	40.000.425.601
Emisores privados	25.589.000.565	9.550.559.893	41.870.497.304
	<u>840.145.486.124</u>	<u>684.945.376.896</u>	<u>831.306.876.276</u>
<u>Emisores del exterior:</u>			
Gobiernos	39.362.024.907	37.716.583.192	28.613.631.906
Emisores privados	66.828.793.418	124.832.201.140	86.229.476.387
Bancos privados	122.749.685.847	65.151.858.556	174.226.745.041
	<u>228.940.504.172</u>	<u>227.700.642.888</u>	<u>289.069.853.334</u>
	<u>1.069.085.990.296</u>	<u>912.646.019.784</u>	<u>1.120.376.729.610</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
Emisores del país	27.519.342.882	27.181.284.510	27.069.336.275
	<u>27.519.342.882</u>	<u>27.181.284.510</u>	<u>27.069.336.275</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	11.114.258.024	5.893.164.907	33.225.223.648
Compras a futuro de divisas Operación diferente de cobertura (véase nota 6)	108.654.255	-	-
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	65.165.272	-	-
	<u>11.288.077.551</u>	<u>5.893.164.907</u>	<u>33.225.223.648</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación por deterioro de inversiones	(61.483.898)	(59.433.676)	(58.727.861)
Estimación para operaciones con derivados	(11.807.773)	-	-
	<u>(73.291.671)</u>	<u>(59.433.676)</u>	<u>(58.727.861)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	13.301.246.009	10.939.171.834	9.736.775.102
	<u>₡ 1.121.121.365.067</u>	<u>956.600.207.359</u>	<u>1.190.349.336.774</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del año	₡ 59.433.676	134.640.661	134.640.661
Gastos por estimación (véase nota 31)	12.107.367	20.527.703	20.527.703
Disminución de estimación (véase nota 32)	(299.593)	(97.495.429)	(97.495.429)
Diferencias de cambio	2.050.221	1.760.741	1.054.926
Saldo al final del año	₡ <u>73.291.671</u>	<u>59.433.676</u>	<u>58.727.861</u>

Al 30 de junio de 2017, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡61.483.898 (₡59.433.676 y ₡58.727.861 a diciembre y junio de 2016, respectivamente), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos períodos.

Al 30 de junio de 2017, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ₡11.807.773, se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEF 09-08, (para el 2016 no se reconoce estimación).

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

Moneda	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Colones	4,05% a 11,13%	0,75% a 11,13%	1,25% a 11,04%
US dólares	0,63% a 6,85%	0,63% a 6,55%	0,52% a 7,63%
Euros	1,10% a 5,13%	1,10% a 5,50%	1,10% a 5,50%
UDES	0,00% a 0,74%	0,00% a 0,74%	0,00% a 0,74%

Al 30 de junio de 2017, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡422.878.027 (perdida no realizada por ₡4.325.830.389 y pérdida no realizada por ₡1.944.915.156 a diciembre y junio de 2016, respectivamente). De esta forma, al 30 de junio de 2017, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ₡1.880.898.796 (ganancia no realizada de ₡1.458.020.769 y ganancia no realizada de ₡922.894.464 a diciembre y junio de 2016 respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Instrumentos financieros derivados

El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés operaciones de cobertura:

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

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

Banco emisor		Junio 2017		Objetivo
		Nocional	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 3.915.210	Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
		200.000.000	7.830.420	
	US\$	200.000.000	7.830.420	
	US\$	500.000.000	US\$ 19.576.050	
Monto colonizado	₡	283.545.000.000	₡ 11.101.383.102	
CitiBank		100.000.000	-	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
		150.000.000	-	
	US\$	250.000.000	US\$ -	
	₡	141.772.500.000	₡ -	
Bank of America		250.000.000	(4.401.422)	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
		250.000.000	(4.401.482)	
	US\$	500.000.000	US\$ (8.802.904)	
	₡	283.545.000.000	₡ (4.992.038.807)	
Chicago Board of Trade		8.400.000	US\$ 13.740	Futuros Estandarizados (Vencimiento 2017)
	US\$	4.763.556.000	₡ 7.791.703	
Monto colonizado	₡			

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2016		Objetivo
Banco emisor		Nocional	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 2.150.085	Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan		200.000.000	4.300.167	
Bank of America	US\$	200.000.000	4.300.167	
Monto colonizado	₡	500.000.000	US\$ 10.750.419	
	₡	274.090.000.000	₡ 5.893.164.907	
CitiBank		100.000.000	(325.520)	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan	US\$	150.000.000	(488.281)	
Monto colonizado	US\$	250.000.000	US\$ (813.801)	
	₡	137.045.000.000	₡ (446.109.432)	
Bank of America		250.000.000	(7.963.964)	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
JP Morgan	US\$	250.000.000	(7.963.964)	
Monto colonizado	US\$	500.000.000	US\$ (15.927.928)	
	₡	274.090.000.000	₡ (8.731.371.571)	
CitiBank	US\$	5.964.211	US\$ (36.656)	Futuros Estandarizados (Vencimiento 2017)
Monto colonizado	₡	3.269.461.186	₡ (20.094.448)	
		Junio 2016		
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 10.195.736	Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan		200.000.000	20.391.472	
Bank of America	US\$	200.000.000	20.391.472	
Monto colonizado	₡	500.000.000	US\$ 50.978.680	
	₡	270.835.000.000	₡ 27.613.621.596	
CitiBank		100.000.000	1.333.589	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan	US\$	150.000.000	2.000.387	
Monto colonizado	US\$	250.000.000	US\$ 3.333.976	
	₡	135.417.500.000	₡ 1.805.914.780	
CitiBank		250.000.000	3.512.920	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
JP Morgan	US\$	250.000.000	3.512.920	
Monto colonizado	US\$	500.000.000	US\$ 7.025.840	
	₡	270.835.000.000	₡ 3.805.687.272	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, el monto total de los nacionales de US\$1.258.400.000, equivalentes a ₡713.626.056.000 (US\$1.255.964.211 equivalentes a ₡688.494.461.186 y US\$1.250 000.000, equivalentes a ₡677.087.500.000 a diciembre y junio de 2016, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 24).

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

Al 30 de junio 2017, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$19.576.050 equivalentes a ₡11.101.383.102 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$8.802.904 equivalentes a ₡4.992.038.807 (véase nota 5).

Al 31 de diciembre 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$10.750.419 equivalentes a ₡5.893.164.907 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$16.778.385 equivalentes a ₡9.197.575.451 (véase nota 5).

Al 30 de junio 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$61.338.496 equivalentes a ₡33.225.223.648 (véase nota 5).

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 SUGE, 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%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Tasa de efectividad		
	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Emisión de 5 años (Vencimiento 2018)	51,00%	83,62%	91,60%
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	101,10%	98,00%	92,67%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	81,00%	93,97%	93,10%

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Al 30 de junio se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Banco registró un nocional por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$ 8.400.000.000 equivalentes a ¢4.763.556.000.

Al 30 de junio 2017 el Banco registró una valoración positiva por la negociación de estos contratos futuros por un monto de US\$22.703 equivalentes a ¢12.874.922 y una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos por un monto de US\$8.964 equivalentes a ¢5.083.219 la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 18) Estableciendo una posición neta de estos instrumentos de por un monto de US\$ 13.740 equivalentes a ¢7.791.703.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

✓ Derivados con fines de negociación:

Forwards de negociación de tipo de cambio:

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

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 2017, el monto total de los nacionales es de US\$23.460.753 equivalentes a ¢13.304.358.385 (a diciembre y junio 2016 el Banco no mantiene forwards de negociación de tipo de cambio (véase nota 22).

Al 30 de junio de 2017 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢173.819.527 la cual se registró en una cuenta de activo (a diciembre y junio 2016 el Banco no registro una valoración) (véase nota 5).

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

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Ganancia en instrumentos financieros derivados	¢ 15.366.679.707	32.487.947.468	28.407.958.585
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(4.331.048.826)	(41.961.019.227)	(5.112.651.429)
Ganancia (perdida) neta	¢ 11.035.630.881	(9.473.071.759)	23.295.307.156

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Comercio	₡ 430.655.248.421	383.913.120.090	367.034.927.090
Servicios	911.702.922.306	886.844.738.498	828.731.637.864
Servicios financieros	138.647.058.673	143.227.870.068	129.538.951.024
Extracción de minerales	993.400.983	1.078.059.706	843.031.803
Industria de manufactura y extracción	173.295.744.701	164.439.989.019	142.090.967.906
Construcción	110.501.086.315	102.337.598.821	97.741.637.098
Agricultura y silvicultura	121.996.894.500	119.200.690.631	114.052.542.019
Ganadería, caza y pesca	83.276.565.684	75.554.660.408	70.252.437.217
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	420.114.554.178	397.442.725.153	416.125.269.889
Transporte y telecomunicaciones	46.601.822.561	41.876.391.133	31.173.284.209
Vivienda	1.276.075.365.270	1.192.797.400.089	1.148.390.048.160
Consumo o crédito personal	513.993.587.102	445.416.562.419	391.474.798.879
Turismo	169.616.535.988	161.477.445.037	139.302.905.074
	4.397.470.786.682	4.115.607.251.072	3.876.752.438.232
Productos por cobrar	27.763.070.665	27.221.501.072	25.579.739.890
Estimación por deterioro	(92.446.822.779)	(85.464.859.320)	(73.694.845.648)
₡	<u>4.332.787.034.568</u>	<u>4.057.363.892.824</u>	<u>3.828.637.332.474</u>

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

Moneda	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	4,35% a 39,00%	13,56%	4,45% a 39,00%	13,23%	5,30% a 39,00%	14,32%
US dólares	3,00% a 34,92%	9,16%	3,00% a 34,92%	8,93%	3,00% a 33,00%	8,71%
UDES	3,85% a 11,00%	6,57%	3,85% a 11,00%	6,58%	3,85% a 11,00%	6,58%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Al día	₡ 4.182.129.735.192	3.922.996.772.133	3.663.804.692.196
De 1 a 30 días	85.302.578.206	46.067.740.682	85.191.951.571
De 31 a 60 días	21.195.149.226	38.346.524.164	19.615.798.095
De 61 a 90 días	17.323.148.681	19.993.513.410	20.325.440.872
De 91 a 120 días	9.406.434.159	10.101.589.852	10.864.980.242
De 121 a 180 días	11.918.507.172	12.237.325.773	12.422.125.418
Más de 180 días	70.195.234.046	65.863.785.058	64.527.449.838
Total créditos directos	4.397.470.786.682	4.115.607.251.072	3.876.752.438.232
Productos por cobrar	27.763.070.665	27.221.501.072	25.579.739.890
Estimación por deterioro	(92.446.822.779)	(85.464.859.320)	(73.694.845.648)
	₡ 4.332.787.034.568	4.057.363.892.824	3.828.637.332.474

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo inicial del año	₡ 85.464.859.320	62.968.882.979	62.968.882.979
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 34)	15.701.678.367	37.490.816.079	17.260.301.448
Cancelación de créditos	(9.048.034.504)	(15.733.523.078)	(6.953.750.923)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos	(720.000.000)	-	-
Diferencias de cambio	1.048.319.596	738.683.340	419.412.144
Saldo al final del año	₡ 92.446.822.779	85.464.859.320	73.694.845.648

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Comisiones por cobrar	₡ 1.137.357.998	1.292.023.911	1.143.647.212
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	166.214.442	3.828.079	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas)	-	-	91.691
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios y empleados)	39.704.743	20.707.083	89.123.312
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 16-b)	1.181.017.714	1.016.478.067	938.690.955
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)	110.058.598	217.865.795	2.572.544.492
Otras cuentas por cobrar diversas	4.719.234.226	3.993.335.555	3.646.410.122
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.572.449	1.800.923	2.197.676
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(3.750.335.898)	(3.451.027.734)	(5.885.089.865)
	<u>₡ 3.604.824.272</u>	<u>3.095.011.679</u>	<u>2.507.615.595</u>

(1) El detalle del impuesto sobre la renta por cobrar, por entidad, se detalla como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 63.437.973	140.319.872	2.540.939.018
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	-	225.091	-
BN Corredora de Seguros, S.A.	46.620.625	77.320.832	31.605.474
	<u>₡ 110.058.598</u>	<u>217.865.795</u>	<u>2.572.544.492</u>

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 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del año	₡ 3.451.027.735	5.920.917.785	5.862.408.795
Gastos por estimación (véase nota 34)	1.262.170.418	1.601.391.297	676.672.856
Disminución de estimación (véase nota 35)	(297.733.465)	(3.229.204.400)	(448.377.380)
Liquidación de partidas contra estimación	(667.498.175)	(845.837.775)	(208.127.542)
Diferencias de cambio	2.369.385	3.760.827	2.513.136
Saldo al final del año	₡ <u>3.750.335.898</u>	<u>3.451.027.734</u>	<u>5.885.089.865</u>

(9) Bienes realizables

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 83.446.253.926	77.394.578.153	79.251.336.646
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.471.878	1.471.878	832.653
Estimación por deterioro de bienes realizables	(62.469.414.972)	(59.644.951.072)	(63.263.247.969)
	<u>₡ 20.978.310.832</u>	<u>17.751.098.959</u>	<u>15.988.921.330</u>

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldos inicial del año	₡ 59.644.951.072	61.161.022.915	61.161.022.915
Gasto por estimación (véase nota 38)	3.614.610.475	4.906.253.492	3.978.932.471
Disminución de estimación	(790.146.575)	(6.422.325.335)	(1.876.707.417)
Saldo final del año	₡ <u>62.469.414.972</u>	<u>59.644.951.072</u>	<u>63.263.247.969</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Participación en otras empresas financieras y no financieras	₡ 50.623.300	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA) (véase nota 3)	₡ <u>60.514.689.302</u> ₡ <u>60.565.312.602</u>	<u>57.140.578.683</u> <u>57.191.201.983</u>	<u>56.285.632.667</u> <u>56.336.255.967</u>

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para junio 2017 (6.506.563 a diciembre y junio de 2016), con un valor nominal de US\$10 cada una.

El Banco mantiene participación en otras empresas, según el siguiente detalle:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	₡ 15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras	423.300 ₡ 50.623.300	423.300 50.623.300	423.300 50.623.300	Participaciones en varias cooperativas

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Junio 2017					
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i><u>Costo:</u></i>							
Saldo al inicio del período	₡	46.478.629.745	121.009.095.827	61.083.203.506	59.600.997.629	437.323.476	288.609.250.183
Adiciones		-	1.713.797.141	2.114.329.505	1.737.538.922	-	5.565.665.568
Retiros		-	-	(1.560.383.962)	(9.872.855.842)	-	(11.433.239.804)
Ajustes		-	-	24.039.215	9.080.762	-	33.119.977
Saldo al final del año		46.478.629.745	122.722.892.968	61.661.188.264	51.474.761.471	437.323.476	282.774.795.924
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>							
Saldo al inicio del año		-	33.183.853.177	33.869.123.760	44.114.779.021	336.442.779	111.504.198.737
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	696.460.823	2.783.392.919	3.344.542.678	13.148.815	6.837.545.235
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	708.730.130	-	-	-	708.730.130
Retiros		-	-	(1.525.893.138)	(9.841.334.877)	-	(11.367.228.015)
Ajustes		-	(1.410)	2.973.313	(17.493.853)	-	(14.521.950)
Saldo al final del año		-	34.589.042.720	35.129.596.854	37.600.492.969	349.591.594	107.668.724.137
Saldo neto al final del año	₡	46.478.629.745	88.133.850.248	26.531.591.410	13.874.268.502	87.731.882	175.106.071.787

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del año	₡ 4.218.965.394	62.430.854.914	59.048.581.832	57.942.113.324	451.048.332	184.091.563.796
Saldo costo revaluado al inicio del año	42.395.124.332	57.353.344.058	-	-	-	99.748.468.390
Adiciones	-	783.223.809	5.759.938.623	7.614.884.356	-	14.158.046.788
Retiros	-	-	(3.837.327.753)	(5.916.904.016)	-	(9.754.231.769)
Ventas	(135.459.981)	(168.500.338)	(273.875)	-	(13.644.336)	(317.878.530)
Ajustes	-	611.075.765	122.389.129	(50.183.386)	-	683.281.508
Reclasificaciones	-	(902.381)	(10.104.450)	11.087.351	(80.520)	-
Saldo al final del año	46.478.629.745	121.009.095.827	61.083.203.506	59.600.997.629	437.323.476	288.609.250.183
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del año	-	29.704.829.213	31.171.302.930	44.614.967.063	321.446.224	105.812.545.430
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.355.676.895	5.298.486.956	5.382.224.643	28.721.410	12.065.109.904
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.364.745.840	-	-	-	1.364.745.840
Retiros	-	-	(2.634.688.039)	(5.841.055.189)	-	(8.475.743.228)
Ventas	-	(70.932.726)	(273.875)	-	(13.644.336)	(84.850.937)
Ajustes	-	830.436.336	39.607.166	(47.651.774)	-	822.391.728
Reclasificaciones	-	(902.381)	(5.311.378)	6.294.278	(80.519)	-
Saldo al final del año	-	33.183.853.177	33.869.123.760	44.114.779.021	336.442.779	111.504.198.737
Saldo neto al final del año	₡ 46.478.629.745	87.825.242.650	27.214.079.746	15.486.218.608	100.880.697	177.105.051.446

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del año	₡ 46.614.089.726	119.784.198.972	59.048.581.832	57.942.113.324	451.048.332	283.840.032.186
Adiciones	-	440.414.390	2.198.004.483	2.529.010.352	-	5.167.429.225
Retiros	-	-	(1.804.862.711)	(2.772.853.421)	-	(4.577.716.132)
Ventas	(21.907.146)	(146.371.472)	-	-	(13.644.336)	(181.922.954)
Ajustes	-	667.515.291	6.746.782	(32.799.565)	-	641.462.508
Reclasificaciones	-	-	(10.845.913)	10.926.433	(80.520)	-
Saldo al final del año	46.592.182.580	120.745.757.181	59.437.624.473	57.676.397.123	437.323.476	284.889.284.833
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del año	-	29.704.829.213	31.171.302.930	44.614.967.063	321.446.224	105.812.545.430
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	666.390.120	2.608.827.514	2.595.555.913	14.885.813	5.885.659.360
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	680.117.860	-	-	-	680.117.860
Retiros	-	-	(1.125.492.723)	(2.713.789.546)	-	(3.839.282.269)
Ventas	-	(58.411.230)	-	-	(13.644.336)	(72.055.566)
Ajustes	-	843.263.715	8.118.173	372.602	-	851.754.490
Reclasificaciones	-	-	(6.058.372)	6.138.892	(80.520)	-
Saldo al final del año	-	31.836.189.678	32.656.697.522	44.503.244.924	322.607.181	109.318.739.305
Saldo neto al final del año	₡ 46.592.182.580	88.909.567.503	26.780.926.951	13.173.152.199	114.716.295	175.570.545.528

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Otros activos

El detalle de los otros activos, es como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Cargos diferidos:</u>			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡ 1.048.254.950	1.230.240.341	1.160.108.677
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (3)	1.667.697.922	1.888.423.058	2.102.991.902
Costos proyecto de deuda subordinada	436.127.725	474.798.764	512.021.812
Costos directos diferidos asociados a créditos	5.236.743.481	5.673.603.092	5.865.372.256
Otros cargos diferidos	1.946.935.544	2.632.876.079	3.327.700.280
	<u>10.335.759.622</u>	<u>11.899.941.334</u>	<u>12.968.194.927</u>
<u>Activos intangibles:</u>			
Software (2)	5.897.966.895	5.221.524.241	3.663.175.137
Otros bienes intangibles (2)	1.523.257.903	4.145.080	6.519.802
	<u>7.421.224.798</u>	<u>5.225.669.321</u>	<u>3.669.694.939</u>
<u>Otros activos:</u>			
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	231.089.544	274.408.717	245.737.896
Impuestos pagados por anticipado	2.944.676.751	6.468.712.634	2.331.278.996
Póliza de seguros pagados por anticipado	151.577.759	253.224.405	164.761.972
Otros gastos pagados por anticipado	634.170.348	119.811.455	153.329.697
Papelería, útiles y otros materiales	980.236.639	624.937.164	322.289.891
Bienes entregados en alquiler	100.139.771	100.810.170	101.486.944
Biblioteca y obras de arte	429.918.818	349.918.818	341.297.151
Construcciones en proceso	5.267.692.167	5.741.165.428	4.218.381.733
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	392.881.006	343.328.418	315.973.406
Derechos en instituciones sociales y gremiales	600.000	600.000	600.000
Otros bienes diversos	4.505.198.705	3.986.095.929	2.625.350.000
Faltantes de caja	-	3.000	-
Operaciones por liquidar	8.250.209.091	5.676.583.225	8.681.520.918
Otras operaciones pendientes de imputación	211.036.566	3.681.008.163	506.992.291
Depósitos en garantía (1)	282.538.534	341.347.456	399.162.237
Depósitos judiciales y administrativos (1)	152.840.074	187.985.647	198.593.131
	<u>24.534.805.773</u>	<u>28.149.940.629</u>	<u>20.606.756.263</u>
	<u>₡ 42.291.790.193</u>	<u>45.275.551.284</u>	<u>37.244.646.129</u>

(1) Al 30 de junio de 2017, existen depósitos en garantía por ₡435.378.608 (₡529.333.103 y ₡597.755.368 a diciembre y junio de 2016, 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 2017		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	₡ 22.163.996.115	98.174.640	22.262.170.755
Adiciones	2.293.120.547	1.995.740.958	4.288.861.506
Retiros	(32.188.654)	-	(32.188.654)
Reclasificaciones	-	(8.290.160)	(8.290.160)
Ajustes	(124.250.736)	-	(124.250.735)
Saldo al final del año	<u>24.300.677.272</u>	<u>2.085.625.438</u>	<u>26.386.302.710</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	16.942.471.872	94.029.559	17.036.501.431
Gastos del año	1.480.963.989	476.628.136	1.957.592.125
Retiros	(20.725.484)	(8.290.160)	(29.015.644)
Saldo final del año	<u>18.402.710.377</u>	<u>562.367.535</u>	<u>18.965.077.912</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 5.897.966.895</u>	<u>1.523.257.903</u>	<u>7.421.224.798</u>

	Diciembre 2016		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	₡ 20.535.208.567	96.302.651	20.631.511.218
Adiciones	3.257.298.745	18.480.098	3.275.778.843
Retiros	(1.699.395.942)	-	(1.699.395.942)
Reclasificaciones	-	(16.608.110)	(16.608.110)
Ajustes	<u>70.884.743</u>	-	<u>70.884.743</u>
Saldo al final del año	<u>22.163.996.113</u>	<u>98.174.639</u>	<u>22.262.170.752</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	16.546.267.398	94.029.559	16.640.296.957
Gastos del año	2.109.325.149	16.608.110	2.125.933.259
Retiros	(1.679.487.450)	(16.608.110)	(1.696.095.560)
Ajustes	(33.633.225)	-	(33.633.225)
Saldo final del año	<u>16.942.471.872</u>	<u>94.029.559</u>	<u>17.036.501.431</u>
Saldo neto al final del año	<u>₡ 5.221.524.241</u>	<u>4.145.080</u>	<u>5.225.669.321</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2016		
			Otros bienes intangibles
	Software		
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 20.535.208.567	96.302.651	20.631.511.218
Adiciones	32.957.998	10.189.938	43.147.936
Retiros	(1.065.326.372)	-	(1.065.326.372)
Reclasificaciones	-	(5.943.228)	(5.943.228)
Ajustes	657.383.120	-	657.383.120
Saldo al final del periodo	<u>20.160.223.313</u>	<u>100.549.361</u>	<u>20.260.772.674</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	16.546.267.398	94.029.559	16.640.296.957
Gastos del periodo	1.003.274.789	5.943.228	1.009.218.017
Retiros	(1.052.494.011)	(5.943.228)	(1.058.437.239)
Saldo final del periodo	<u>16.497.048.176</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.591.077.735</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.663.175.137</u>	<u>6.519.802</u>	<u>3.669.694.939</u>

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

	Junio 2017			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 283.545.000	283.545.000	482.026.500	1.049.116.500
Comisión Moody's Investors Service	141.772.500	141.772.500	-	283.545.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.930.407	6.930.407	-	13.860.814
RR Donelley	6.207.934	6.207.912	3.716.297	16.132.143
BNY Mellon	2.241.707	2.241.707	3.270.408	7.753.822
Moody's calificación emisor	18.770.679	18.770.679	141.772.500	179.313.858
Fitch Ratings	141.772.500	141.772.500	141.772.500	425.317.500
Milbank	83.452.964	83.452.964	111.728.418	278.634.346
Shearman & Sterling	83.561.279	83.561.279	124.302.782	291.425.340
Auditoría externa	107.747.100	107.747.100	131.564.880	347.059.080
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.438.548	7.438.548
Impresión de documentos	-	-	8.968.439	8.968.439
	<u>876.002.070</u>	<u>876.002.048</u>	<u>1.156.561.272</u>	<u>2.908.565.390</u>
Amortización	<u>(636.554.257)</u>	<u>(297.645.730)</u>	<u>(306.667.481)</u>	<u>(1.240.867.467)</u>
	<u>₡ 239.447.813</u>	<u>578.356.318</u>	<u>849.893.791</u>	<u>1.667.697.922</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2016		
		Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)
		€ 274.090.000	274.090.000	465.953.000
Comisión bancos estructuradores	€	274.090.000	274.090.000	465.953.000
Comisión Moody's Investors Service		137.045.000	137.045.000	-
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.		6.699.308	6.699.308	-
RR Donelley		6.000.926	6.000.905	3.592.374
BNY Mellon		2.166.956	2.166.956	3.161.354
Moody's calificación emisor		18.144.758	18.144.758	137.045.000
Fitch Ratings		137.045.000	137.045.000	137.045.000
Milbank		80.670.169	80.670.169	108.002.758
Shearman & Sterling		80.774.871	80.774.871	120.157.822
Auditoría externa		104.154.200	104.154.200	127.177.760
Perkins Cole (Agente del proceso)		-	-	7.190.504
Impresión de documentos		-	-	8.669.379
		846.791.188	846.791.167	1.117.994.951
Amortización		(521.521.223)	(231.871.584)	(169.761.441)
	€	325.269.965	614.919.583	948.233.510
				1.888.423.058
		Junio 2016		
		Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)
		€ 270.835.000	270.835.000	460.419.500
Comisión bancos estructuradores	€	270.835.000	270.835.000	460.419.500
Comisión Moody's Investors Service		135.417.500	135.417.500	-
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.		6.619.749	6.619.749	-
RR Donelley		5.929.661	5.929.640	3.549.712
BNY Mellon		2.141.222	2.141.222	3.123.811
Moody's calificación emisor		17.929.277	17.929.277	135.417.500
Fitch Ratings		135.417.500	135.417.500	135.417.500
Milbank		79.712.157	79.712.157	106.720.154
Shearman & Sterling		79.815.616	79.815.616	118.730.868
Auditoría externa		102.917.300	102.917.300	125.667.440
Perkins Cole (Agente del proceso)		-	-	7.105.112
Impresión de documentos		-	-	8.566.424
		836.734.982	836.734.961	1.104.718.021
Amortización		(427.776.523)	(186.389.210)	(61.030.329)
	€	408.958.459	650.345.751	1.043.687.692
				2.102.991.902

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

(13) Obligaciones con el público

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>Captaciones a la vista:</i>				
Depósitos en cuentas corrientes	₡	1.193.648.695.497	1.278.957.424.500	1.182.701.716.630
Cheques certificados		120.292.195	122.039.022	238.125.599
Depósitos de ahorro a la vista		1.303.686.655.465	1.296.486.039.607	1.202.495.716.359
Captaciones a plazo vencidas		21.185.280.671	17.819.303.823	18.481.303.723
Otras captaciones a la vista		520.057.078	611.720.829	833.521.216
Giros y transferencias por pagar		90.759.383	163.530.110	224.163.469
Cheques de gerencia		7.190.113.766	4.084.392.512	5.876.212.211
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito		9.497.529.248	8.526.828.123	7.778.446.957
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos		<u>2.653.646</u>	<u>35.790.055</u>	<u>14.819.598</u>
		<u>2.535.942.036.949</u>	<u>2.606.807.068.581</u>	<u>2.418.644.025.762</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>				
Captaciones a plazo con el público		1.981.751.611.452	1.453.379.510.857	1.547.965.482.458
Otras captaciones a plazo		<u>138.453.880.112</u>	<u>81.367.527.731</u>	<u>83.890.629.431</u>
		<u>2.120.205.491.564</u>	<u>1.534.747.038.588</u>	<u>1.631.856.111.889</u>
<i>Otras obligaciones con el público:</i>				
Obligaciones por pacto de reporto tripartito		<u>22.260.485.678</u>	<u>26.448.255.041</u>	<u>34.558.903.263</u>
		<u>22.260.485.678</u>	<u>26.448.255.041</u>	<u>34.558.903.263</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	₡	30.094.610.898	22.134.040.383	21.545.978.281
	₡	<u>4.708.502.625.089</u>	<u>4.190.136.402.593</u>	<u>4.106.605.019.195</u>

Al 30 de junio de 2017, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,55% anual (1,50% anual a diciembre y 0,90% anual junio en el 2016) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 1,65% anual (0,00% anual a diciembre y 0,50% anual junio en el 2016) a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,45% anual (0,40% anual a diciembre y 0,10% anual a junio en el 2016) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,30% anual (0,00% anual a diciembre y 0,05% anual a junio el 2016) a partir de un saldo de US\$1.000.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Colones	4,00% a 8,20%	1,15% a 7,40%	1,15% a 7,40%
US Dólares	0,50% a 5,10%	0,45% a 5,85%	0,20% a 5,80%
Euros	0,00% a 0,00%	0,00% a 0,00%	0,01% a 0,05%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2017, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢ 35.678.326.394 (¢32.221.517.946 y ¢31.165.411.085a diciembre y junio de 2016, respectivamente). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(14) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Financiamiento para préstamos con recursos internos BCCR	¢ 133.675.000.000	-	-
Financiamiento para préstamos con recursos externos	125.644.412	125.644.412	125.644.412
Intereses por pagar por obligaciones con BCCR	21.350.868	-	-
	¢ 133.821.995.280	125.644.412	125.644.412

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>A la vista:</u>				
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡	40.773.199.106	67.079.202.786	66.982.045.965
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país		129.690.466	34.068.844	44.729.567
Obligaciones por administración de recursos del FCD		157.822.087.646	145.344.840.301	136.907.938.480
Obligaciones por cheques al cobro		7.403.710.565	1.947.218.401	7.001.621.186
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas		15.143.768	36.789.113	26.460.549
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista		1.084.973	997.169.021	695.298.797
		<u>206.144.916.524</u>	<u>215.439.288.466</u>	<u>211.658.094.544</u>
<u>A plazo:</u>				
Depósitos a plazo de entidades financieras del país		99.462.881.093	2.702.114.143	7.795.931.339
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior		5.670.900.000	5.481.800.000	10.833.400.000
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2)		850.753.704.986	815.040.918.559	854.980.766.074
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez		17.927.990.002	7.700.000.000	6.600.000.000
Préstamos de entidades financieras del país		17.280.707.935	8.138.797.739	3.742.041.291
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)		159.775.558.252	160.775.371.029	254.971.263.667
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez		7.225.000.000	-	-
		<u>1.158.096.742.268</u>	<u>999.839.001.470</u>	<u>1.128.090.002.371</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera		176.015.804	38.405.886	72.964.888
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional		812.957.772	123.680.533	238.042.726
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)		1.466.736.015	1.413.597.675	1.773.695.382
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país		34.266.668	9.776.425	10.601.262
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (2)		8.265.139.890	7.989.533.183	7.894.652.171
		<u>10.755.116.149</u>	<u>9.574.993.702</u>	<u>9.989.956.429</u>
₡	<u>1.374.996.774.941</u>	<u>1.224.853.283.638</u>	<u>1.349.738.053.344</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,65% anual (entre 2,54% y 6,65% y 2,02 % y 6,65% anual a diciembre y junio de 2016, respectivamente).
- (2) A continuación se detallan las características de las obligaciones con entidades financieras del exterior:

Fecha de Emisión	Valor Nominal	Características
01/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,331%• Plazo: 5 años• Tasa de interés: 4,875% por cupón
01/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,072%• Plazo: 10 años• Tasa de interés: 6,250% por cupón
25/04/2016	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,68%• Plazo: 5 años• Tasa de interés: 5,875% por cupón

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

	Junio 2017			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 281.042.145.818	286.765.874.998	273.489.359.939	841.297.380.755
Ajuste del valor				
razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	183.325.862	3.980.407.959	2.981.136.011	7.144.869.832
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.342.850.570	778.107.790	190.496.039	2.311.454.399
Subtotal	282.568.322.250	291.524.390.747	276.660.991.989	850.753.704.986
Cargos por pagar	2.303.803.114	2.953.593.754	3.007.743.022	8.265.139.890
	¢ 284.872.125.364	294.477.984.501	279.668.735.011	859.018.844.876

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
	₡	₡	₡	₡
Emisión	273.840.105.083	308.765.469.368	275.425.692.866	858.031.267.317
Ajuste del valor				
razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(2.224.689.858)	(31.561.996.331)	(11.056.020.380)	(44.842.706.569)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.107.715.702	639.844.894	104.797.215	1.852.357.811
Subtotal	272.723.130.927	277.843.317.931	264.474.469.701	815.040.918.559
Cargos por pagar	2.226.981.250	2.855.104.181	2.907.447.752	7.989.533.183
	₡ 274.950.112.177	₡ 280.698.422.112	₡ 267.381.917.453	₡ 823.030.451.742
Junio 2016				
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
	₡	₡	₡	₡
	272.566.609.985	312.044.147.683	269.968.328.000	854.579.085.668
Ajuste del valor				
razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.877.449.887)	(16.291.054.558)	3.875.638.829	(14.292.865.616)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	910.000.725	523.873.979	27.271.318	1.461.146.022
Subtotal	271.599.160.823	296.276.967.104	273.871.238.147	841.747.366.074
Cargos por pagar	2.200.534.375	2.821.197.920	2.872.919.876	7.894.652.171
	₡ 273.799.695.198	₡ 299.098.165.024	₡ 276.744.158.023	₡ 849.642.018.245

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria, se realizó la valoración al 30 de junio de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016.
- 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	Junio 2017		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 141.049.934.937	62.327.430.530	203.377.365.467
De tres a cinco años	125.644.412	8.026.679.007	8.152.323.419
Más de cinco años	17.186.390.534	90.888.184.729	108.074.575.263
	₡ 158.361.969.883	161.242.294.266	319.604.264.149

	Diciembre 2016		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 397.938.239	61.328.159.986	61.726.098.225
De uno a dos años	-	2.745.006.304	2.745.006.304
De tres a cinco años	125.644.412	8.783.221.884	8.908.866.296
Más de cinco años	7.750.635.925	89.332.580.530	97.083.216.455
	₡ 8.274.218.576	162.188.968.704	170.463.187.280

	Junio 2016		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 148.134.495	100.191.049.954	100.339.184.449
De uno a dos años	628.140.625	61.521.508.793	62.149.649.418
De tres a cinco años	125.644.412	9.699.964.178	9.825.608.590
Más de cinco años	2.976.367.433	85.332.436.124	88.308.803.557
	₡ 3.878.286.965	256.744.959.049	260.623.246.0134

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) 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 año se detalla como sigue:

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
<u><i>Impuesto sobre la renta corriente:</i></u>				
Gasto por impuesto sobre la renta del periodo	₡ 6.948.668.139	6.412.169.390	1.812.197.365	2.922.794.720
Disminución de impuesto sobre la renta del periodo	(858.011.818)	(1.334.895.134)	(858.011.818)	(1.334.895.134)
Sub total gasto por impuesto sobre la renta del periodo	6.090.656.321	5.077.274.256	954.185.547	1.587.899.586
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	834.374.297	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	(19.910.540)	(16.380.331)	(12.253.356)	-
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	6.905.120.078	5.060.893.925	941.932.191	1.587.899.586
<u><i>Impuesto sobre la renta diferido:</i></u>				
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	194.732.907	115.798.254	193.955.907	97.615.043
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(99.597.921)	(1.315.702.834)	(37.734.979)	(46.055.197)
Total gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	95.134.986	(1.199.904.580)	156.220.928	51.559.846
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	₡ 7.000.255.064	3.860.989.345	1.098.153.119	1.639.459.432

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2017	Junio 2016
Utilidad antes del impuesto	₡ 38.605.899.293	43.621.498.186
<i>Más (menos) el efecto impositivo de</i>		
Gastos no deducibles	20.801.531.619	19.485.250.710
Gastos deducibles	(2.905.207.892)	(2.733.842.562)
Ingresos no gravables	(36.200.035.288)	(43.474.668.298)
Ingreso gravable	-	26.009.485
Base imponible	20.302.187.732	16.924.247.521
Tasa de impuesto	30%	30%
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>₡ 6.090.656.321</u>	<u>5.077.274.256</u>

b) Impuesto sobre la renta diferido

El detalle de los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido, se detalla como sigue:

	Junio 2017		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 921.926.237	-	921.926.237
Provisiones	258.731.816	-	258.731.816
Base fiscal de mobiliario y equipo	359.661	-	359.661
Ganancias no realizadas	-	(10.339.228.565)	(10.339.228.565)
Revaluación de activos	-	(847.966.035)	(847.966.035)
	<u>₡ 1.181.017.714</u>	<u>(11.187.194.600)</u>	<u>(10.006.176.886)</u>

	Diciembre 2016		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 669.043.212	-	669.043.212
Provisiones	347.434.855	-	347.434.855
Diferencia en vidas útiles	-	(518.000)	(518.000)
Ganancias no realizadas	-	(1.271.480.448)	(1.271.480.448)
Revaluación de activos	-	(10.339.228.565)	(10.339.228.565)
	<u>₡ 1.016.478.067</u>	<u>(11.611.227.013)</u>	<u>(10.594.748.946)</u>

	Junio 2016		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 596.498.517	-	596.498.517
Provisiones	342.192.438	-	342.192.438
Diferencia en vidas útiles	-	-	-
Ganancias no realizadas	-	(2.374.823.727)	(2.374.823.727)
Revaluación de activos	-	(10.339.228.565)	(10.339.228.565)
	<u>₡ 938.690.955</u>	<u>(12.714.052.292)</u>	<u>(11.775.361.337)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido, se detalla como sigue:

	31 de Diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de Junio de 2017
Pérdidas no realizadas	₡ 670.233.485	-	251.692.754	921.926.238
Provisiones	346.244.582	(87.512.767)	-	258.731.816
Base fiscal de mobiliario y equipo	-	359.660	-	359.660
Ganancias no realizadas	(1.271.998.447)	155.216.945	268.815.468	(847.966.035)
Revaluación de activos	(10.339.228.566)	-	-	(10.339.228.565)
	₡ (10.594.748.946)	<u>68.063.838</u>	<u>520.508.222</u>	<u>(10.006.176.886)</u>
	31 de Diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de Diciembre de 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 503.251.465	-	166.982.020	670.233.485
Provisiones	328.772.903	17.471.679	-	346.244.582
Estimación incobrables	17.552.696	(17.552.696)	-	-
Ganancias no realizadas	(3.787.978.234)	737.948.880	1.778.030.907	(1.271.998.447)
Revaluación de activos	(11.524.732.938)	-	1.185.504.372	(10.339.228.566)
	₡ (14.463.134.108)	<u>737.867.863</u>	<u>3.130.517.299</u>	<u>(10.594.748.946)</u>
	31 de Diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de Junio de 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 503.251.465	-	93.247.052	596.498.517
Provisiones	328.772.903	13.419.535	-	342.192.438
Estimación incobrables	17.552.696	(17.552.696)	-	-
Ganancias no realizadas	₡ (3.787.978.234)	376.350.441	1.036.804.066	(2.374.823.727)
Revaluación de activos	(11.524.732.938)	-	1.185.504.373	(10.339.228.565)
	₡ (14.463.134.108)	<u>372.217.280</u>	<u>2.315.555.491</u>	<u>(11.775.361.337)</u>

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2013, 2014, 2015, 2016 y la que se presentará para el 2017.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Prestaciones legales	₡ 2.764.830.112	2.848.046.997	7.668.184.469
Litigios legales	5.141.696.423	5.114.477.995	5.082.001.324
Otros	15.827.697.356	18.331.583.729	12.942.516.830
	<u>₡ 23.734.223.891</u>	<u>26.294.108.721</u>	<u>25.692.702.623</u>

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡ 19.351.170.766	4.759.970.548	11.810.578.826	35.921.720.140
Incremento en la provisión	1.491.470.152	885.635.174	8.255.657.624	10.632.762.950
Provisión utilizada	(12.906.585.192)	(120.900.694)	(6.476.477.457)	(19.503.963.343)
Disminución de provisión	(267.871.257)	(442.703.704)	(647.242.163)	(1.357.817.124)
Saldos al 30 de junio de 2016	<u>7.668.184.469</u>	<u>5.082.001.324</u>	<u>12.942.516.830</u>	<u>25.692.702.623</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡ 19.351.170.766	4.759.970.548	11.810.578.826	35.921.720.140
Incremento en la provisión	7.122.139.578	1.944.689.188	15.799.859.759	24.866.688.525
Provisión utilizada	(23.271.121.855)	(801.840.797)	(8.256.828.606)	(32.329.791.258)
Disminución de provisión	(354.141.492)	(788.340.944)	(1.022.026.250)	(2.164.508.686)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>2.848.046.997</u>	<u>5.114.477.995</u>	<u>18.331.583.729</u>	<u>26.294.108.721</u>
Incremento en la provisión	615.900.046	376.126.468	6.632.103.733	7.624.130.247
Provisión utilizada	(699.116.931)	(332.295.285)	(8.656.016.605)	(9.687.428.821)
Disminución de provisión	-	(16.612.755)	(479.973.501)	(496.586.256)
Saldos al 30 de junio de 2017	<u>₡ 2.764.830.112</u>	<u>5.141.696.423</u>	<u>15.827.697.356</u>	<u>23.734.223.891</u>

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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo	Monto demandado			Provisión		
	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Ordinario Colones	65.827.451.644	66.170.702.983	64.679.295.466	3.915.942.959	3.914.211.465	4.943.530.858
Ordinario Dólares	210.258.517.053	190.575.986.833	173.277.243.784	456.035.770	423.919.453	-
Penal Colones	1.009.129.410	1.009.129.410	1.000.000	512.620.604	496.046.408	-
Laboral	714.230.103	1.616.275.443	1.478.478.865	257.097.090	280.300.669	138.470.466
Phishing	-	-	1.332.742.302	-	-	-
	<u>277.809.328.210</u>	<u>259.372.094.669</u>	<u>240.768.760.417</u>	<u>5.141.696.423</u>	<u>5.114.477.995</u>	<u>5.082.001.324</u>

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Honorarios por pagar	¢ 28.310.753	2.558.750	6.752.142
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4.326.818.502	3.384.330.555	3.075.251.110
Impuestos sobre la renta corriente	6.090.656.321	10.524.614.198	5.077.274.256
Aportaciones patronales por pagar	5.965.513.863	8.457.415.872	6.881.074.499
Retenciones por orden judicial	3.419.934.573	3.161.186.737	3.203.114.540
Impuestos retenidos por pagar	3.166.264.952	3.851.464.157	2.050.639.951
Aportaciones laborales retenidas por pagar	712.654.962	681.405.584	563.537.462
Otras retenciones a terceros por pagar	296.247.398	9.455.319	212.303.128
Remuneraciones por pagar	3.218.777.183	6.702.950.151	4.531.725.131
Participaciones sobre resultados por pagar	9.678.596.662	17.153.405.402	9.587.717.221
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas		83.835	-
Operaciones sujetas a compensación	3.259.505.568	4.617.080.542	8.411.564.879
Vacaciones acumuladas por pagar	7.402.206.870	6.944.862.199	7.663.130.284
Aguinaldo acumulado por pagar	5.275.525.814	1.651.621.193	5.142.016.839
Apote al presupuesto de las superintendencias por pagar		9.839.843	-
Cuentas por pagar bienes adjudicados	479.913.837	354.942.685	199.714.975
Acreedores varios moneda nacional	7.025.947.929	6.327.166.650	7.564.002.700
Acreedores varios monedas extranjeras	5.380.363.439	6.154.583.169	4.180.373.778
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	5.034.685.098	9.197.575.451	-
	<u>¢ 70.761.923.724</u>	<u>89.186.542.292</u>	<u>68.350.192.895</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, la cuenta de acreedores varios incluye ¢2.612 millones (¢2.746 y ¢2.148 millones a diciembre y junio de 2016, respectivamente), por operaciones de la oficina de Procesamiento Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(19) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Comisiones diferidas por cartera de crédito	¢ 28.507.160.245	24.722.362.957	17.882.105.382
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	19.917.250	23.251.334	14.693.481
Otros ingresos diferidos	-	-	76.545
Subtotal	<u>28.527.077.495</u>	<u>24.745.614.291</u>	<u>17.896.875.408</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>345.121.855</u>	<u>540.840.567</u>	<u>1.746.923.668</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	18.100.938.554	19.153.979.611	11.050.695.573
Otras operaciones pendientes de imputación	21.254.510.742	2.337.461.858	19.983.688.923
	<u>39.355.449.296</u>	<u>21.491.441.469</u>	<u>31.034.384.496</u>
	<u>¢ 68.227.648.646</u>	<u>46.777.896.327</u>	<u>50.678.183.572</u>

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del año	¢ 540.840.567	1.545.597.997	1.545.597.997
Gastos por estimación (véase nota 34)	76.147.000	185.335.020	175.330.017
Disminución de estimación (véase nota 35)	(280.000.000)	(1.229.913.214)	-
Ajuste diferencial cambiario	8.134.288	39.820.764	25.995.654
Saldo al final del año	<u>¢ 345.121.855</u>	<u>540.840.567</u>	<u>1.746.923.668</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene obligaciones subordinadas según se detalla a continuación:

Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Junio2017	Diciembre2016	Junio2016
Líbor 6 meses +4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses +5,00%	10 años	27/05/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
Líbor 6 meses +5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses +5,75%	15 años	23/10/2029	US\$ 30.000.000 130.000.000 ₡ 73.721.700.000 1.467.214.366 ₡ 75.188.914.366	30.000.000 130.000.000 71.263.400.000 1.412.378.397 72.675.778.397	30.000.000 130.000.000 70.417.100.000 1.213.355.582 71.630.455.582
Total equivalente en colones					
Cargos financieros por pagar					

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Patrimonio

(a) Capital social

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Capital según Ley 1644	₡ 144.618.072.265	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>₡ 172.237.030.102</u>	<u>118.130.303.482</u>	<u>118.130.303.482</u>

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265 cada uno, a ₡655,02, tipo de cambio de referencia). Al 30 de junio de 2017, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡27.519.342.882 (₡27.181.284.510 y ₡27.069.336.275 a diciembre y junio de 2016, respectivamente) (véase nota 5).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

Al 30 de junio de 2017, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡60.806.752.437 (₡60.806.752.437 y ₡60.806.752.437 a diciembre y junio de 2016, respectivamente).

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

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

Al 30 de junio de 2017, 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 ₡1.880.898.796 pérdida no realizada (₡1.458.020.769 (pérdida no realizada) y ₡922.894.464 (ganancia no realizada) a diciembre y junio de 2016, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2017, 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 ¢9.908.445.420 (¢8.084.303.314 y ¢7.806.810.669 a diciembre y junio de 2016, respectivamente). Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Reserva legal	¢ 295.477.695.728	261.729.857.989	261.729.379.504
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	154.726.412	142.801.520	131.816.017
Exceso de reserva regulatoria de crédito	6.342.603.877	4.770.983.124	4.921.739.390
Provisión dinámica regulatoria	8.276.764.890	7.970.665.759	7.528.638.120
	¢ 310.251.790.907	274.614.308.392	274.311.573.031

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de junio de 2017, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢27.111.958.013 (¢21.749.819.320 y ¢21.749.819.320 a diciembre y junio de 2016, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Cuentas contingentes

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

	Junio 2017	Junio 2016
Garantías de cumplimiento	₡ 28.161.645.783	32.555.560.682
Garantías de participación	2.898.865.110	1.957.515.261
Otras garantías	4.300.905.811	1.521.984.628
Cartas de crédito	22.650.779.535	20.766.018.249
Créditos pendientes de desembolsar	251.205.483	289.589.532
	<u>58.263.401.722</u>	<u>57.090.668.352</u>
Líneas de crédito de utilización automática	287.260.454.778	238.956.815.982
Otras contingencias-no crediticias	816.524.507	636.737.855
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 47)	316.267.752.476	239.147.907.791
	<u>604.344.731.761</u>	<u>478.741.461.628</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	13.304.358.385	-
	<u>₡ 675.912.491.868</u>	<u>535.832.129.980</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 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.

(23) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de fiduciario, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros 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 2017, 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	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>										
Disponibilidades	₡ 244.248.224	3.486.287	1.646.942	-	-	-	8.573	-	-	249.390.026
Inversión en valores depósitos a plazo	202.990.421.334	2.000.518.528	2.155.786.102	1.126.621.084.115	1.172.142.545	-	2.015.995	-	-	1.334.941.968.619
Cartera de crédito	2.670.433.836	-	1.396.274.233	-	-	-	-	-	-	4.066.708.069
Cuentas y productos por cobrar	14.061.124.742	16.168.610.707	1.717.508.931	25.443.005	-	-	-	41.152.571	1.134.180	32.014.974.136
Bienes realizables	2.542.804	-	-	-	-	-	-	-	-	2.542.804
Participación en el capital de otras empresas	20.244.579	-	-	-	2.320.000	2.108.000	-	-	907.344.000	932.016.579
Inmuebles, mobiliario y equipo	4.536.893.893	47.214.492.611	-	73.266.149.716	-	-	-	1.544.041.161	1.454.901.292	128.016.478.673
Otros activos	3.462.939.448	418.946.398	-	1.522.527.465	1.172.011	-	-	-	1.674.540.251	7.080.125.573
	₡ 227.988.848.860	65.806.054.531	5.271.216.208	1.201.435.204.301	1.175.634.556	2.108.000	2.024.568	1.585.193.732	4.037.919.723	1.507.304.204.479

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>											
Disponibilidades	₡ 99.125.789	627.672	300.000	839	4.333.360	-	8.573	-	-	-	104.396.233
Inversión en valores depósitos a plazo	182.182.717.623	2.746.284.207	1.318.278.707	694.396.783.856	1.196.380.001	-	1.954.439	-	-	-	881.842.398.833
Cartera de crédito	2.575.338.078	-	1.218.509.223	-	-	-	-	-	-	-	3.793.847.301
Cuentas y productos por cobrar	7.970.214.487	11.490.882.332	3.268.287.411	23.724.057	2.318	-	-	29.132.545	-	650.004	22.782.893.154
Bienes realizables	23.333.003	-	666.979	-	-	-	-	-	-	-	23.999.982
Participación en el capital de otras empresas	867.866.262	-	-	-	2.320.000	2.096.000	-	-	-	866.672.000	1.738.954.262
Propiedad, mobiliario y equipo	1.391.508.724	50.946.578.261	-	70.337.559.616	-	-	-	1.544.041.161	-	-	124.219.687.762
Otros activos	1.840.591.191	386.964.836	7.602.128	1.668.250.798	1.442.945	-	-	-	5.591.595	-	3.910.443.493
Total	₡ 196.950.695.157	65.571.337.308	5.813.644.448	766.426.319.166	1.204.478.624	2.096.000	1.963.012	1.573.173.706	5.591.595	867.322.004	1.038.416.621.020

(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.

(24) Otras cuentas de orden deudoras

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

		Junio 2017	Junio 2016
Valores en custodia de inversiones propias OPC -			
Valor facial de principales	₡	6.194.727.000	6.039.300.000
Valores en custodia de inversiones propias OPC-			
Monto de cupones		908.270.413	1.443.155.850
Valores en custodia de inversiones propias OPC -			
Cantidad de participaciones		23	23
Garantías recibidas en poder del Banco		1.403.040.275	1.735.924.650
Garantías prendarias		5.230.434.025.521	5.501.408.836.882
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		433.347.227.129	490.138.098.293
Créditos liquidados		263.444.803.356	243.237.499.174
Otras cuentas por cobrar liquidadas		497.447.038	143.010.659
Inversiones liquidadas		170.464.505.255	161.272.706.471
Créditos liquidados		9.663.445.689	11.158.333.241
Otras cuentas por cobrar liquidadas		16.483.043.894	15.623.828.614
Productos por cobrar liquidadas		13.499.688.560	10.314.784.570
Productos en suspenso de cartera de crédito		1.255	1.169
Documentos de respaldo en poder de la entidad		9.418.654.280	9.167.199.640
Valores emitidos por colocar		5.670.900.002	5.416.700.001
Cartas de crédito notificadas		15.926.750.596	14.724.062.301
Valor nocial sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 6)		713.626.056.000	677.087.500.000
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo		8.397.886.706	-
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo		10.593.182.525	-
Gastos no deducibles		36.186.987.331	37.865.472.682
Ingresos no gravables		78.826.408.960	65.404.708.081
Otras cuentas de registro		195.773.843.716	197.072.112.123
		7.220.760.895.524	7.449.253.234.424
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras		2.404.216.129.576	2.213.710.526.552
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		265.176.333.936	395.533.692.432
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia		10.678.243.461.669	9.014.696.378.848
		13.347.635.925.181	11.623.940.597.832
₡		20.568.396.820.705	19.073.193.832.256

(Continúa)

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 2017	Junio 2016
Banco Nacional de Costa Rica	¢ 18.027.250.620.198	16.754.729.933.994
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 25)	933.152.157.967	861.196.907.934
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 26)	386.864.104.283	377.054.056.044
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 27)	1.221.129.938.257	1.080.212.934.284
	<u>¢ 20.568.396.820.705</u>	<u>19.073.193.832.256</u>

El detalle de las cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras es el siguiente:

	Junio 2017	Junio 2016
Administración de comisiones de confianza	¢ 803.456.004.280	764.057.192.995
Bienes en custodia por cuenta de terceros	-	392.901
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la Ley 7531	697.912.421	1.078.224.766
Fondos de pensiones (véase nota 27)	1.213.251.737.816	1.071.599.470.832
Fondos de inversión (véase nota 26)	386.810.475.059	376.975.245.058
	<u>¢ 2.404.216.129.576</u>	<u>2.213.710.526.552</u>

(25) 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 2017	Junio 2016
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 25-a)	¢ 4.458.558.112	7.224.347.401
Valores negociables dados en garantía	24.565.961.861	34.944.515.608
Valores negociables pendientes de entregar	998.078.403	-
Contratos Confirmados de contado pendiente de liquidar	1.026.693.680	135
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	22.382.980.853	34.759.324.069
Otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>5.684.556.091</u>	<u>5.431.507.090</u>
	<u>59.116.829.000</u>	<u>82.359.694.303</u>
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 25-a)	626.204.091.440	521.197.495.382
Valores negociables recibidos en garantía	56.028.517.290	67.535.966.923
Valores negociables dados en garantía	82.302.837.520	71.456.104.872
Valores negociables pendientes de recibir	281.253.452	203.126.250
Contratos firmados pendientes de liquidar	1.174.436.935	393.367.983
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	107.054.757.828	116.489.305.654
Efectivo y cuentas por cobrar	<u>989.434.502</u>	<u>1.561.846.567</u>
	<u>874.035.328.967</u>	<u>778.837.213.631</u>
	<u>¢ 933.152.157.967</u>	<u>861.196.907.934</u>

(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 2017	Junio 2016
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	₡ 4.264.152.403	6.887.277.710
	Custodia valor compra acciones disponibles	15.000.002	15.000.002
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	70.575.775	62.445.849
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	108.000.000	257.000.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	829.932	2.623.840
		<u>4.458.558.112</u>	<u>7.224.347.401</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	588.910.883.622	489.084.049.646
	Custodia valor compra acciones disponibles	23.709.800.099	18.208.930.083
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	10.847.858.692	12.003.382.314
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	1.734.216.829	1.643.739.527
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	64.798.558	59.432.323
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	12.176.940	15.960.209
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial	924.356.700	182.001.280
		<u>626.204.091.440</u>	<u>521.197.495.382</u>
₡		<u>630.662.649.552</u>	<u>528.421.842.783</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 2017								
Cuenta	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US			Total	Saldo en US			Total
	Colones	US dólares	dólares colonizado		Colones	US dólares	dólares colonizado	
Cuenta propia	10.830.311.470	20.371.845	11.552.669.383	22.382.980.853	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>11.485.272.062</u>	<u>89.974.394</u>	<u>51.023.579.176</u>	<u>62.508.851.238</u>	<u>12.514.120.589</u>	<u>56.484.484</u>	<u>32.031.786.001</u>	<u>44.545.906.590</u>
	<u>22.315.583.532</u>	<u>110.346.239</u>	<u>62.576.248.559</u>	<u>84.891.832.091</u>	<u>12.514.120.589</u>	<u>56.484.484</u>	<u>32.031.786.001</u>	<u>44.545.906.590</u>

Junio 2016								
Cuenta	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US			Total	Saldo en US			Total
	Colones	US Dólares	dólares colonizado		Colones	US Dólares	dólares colonizado	
Cuenta propia	23.882.140.242	20.080.831	10.877.183.827	34.759.324.069	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>30.062.637.173</u>	<u>52.045.170</u>	<u>28.191.307.439</u>	<u>58.253.944.612</u>	<u>31.612.273.078</u>	<u>49.150.014</u>	<u>26.623.087.964</u>	<u>58.235.361.042</u>
Total	<u>53.944.777.415</u>	<u>72.126.001</u>	<u>39.068.491.266</u>	<u>93.013.268.681</u>	<u>31.612.273.078</u>	<u>49.150.014</u>	<u>26.623.087.964</u>	<u>58.235.361.042</u>

Al 30 de junio 2017, 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 ₡567,09 (₡541,67 en el 2016) por US\$1,00.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 1.986.236.019	6.624.013	-	-
De 31 a 60 días	6.767.313.558	6.406.350	-	-
De 61 a 90 días	2.076.761.893	7.341.482	-	-
	<u>10.830.311.470</u>	<u>20.371.845</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	1.545.642.334	1.357.443	2.572.304.802	6.134.614
De 31 a 60 días	6.147.148.264	29.114.994	8.521.712.480	19.709.335
De 61 a 90 días	3.792.481.464	59.501.957	1.420.103.307	30.640.535
	<u>11.485.272.062</u>	<u>89.974.394</u>	<u>12.514.120.589</u>	<u>56.484.484</u>
	<u>₡ 22.315.583.532</u>	<u>110.346.239</u>	<u>12.514.120.589</u>	<u>56.484.484</u>

	Junio 2016			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 483.847.144	6.435.965	-	-
De 31 a 60 días	17.192.007.718	11.449.136	-	-
De 61 a 90 días	5.812.529.232	1.399.605	-	-
Más de 91 días	393.756.148	796.125	-	-
	<u>23.882.140.242</u>	<u>20.080.831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	2.386.419.694	2.211.764	1.588.884.587	980.983
De 31 a 60 días	20.972.115.201	23.596.521	23.791.301.098	20.071.152
De 61 a 90 días	6.704.102.278	16.491.373	6.232.087.393	18.266.461
Más de 91 días	-	9.745.512	-	9.831.418
	<u>30.062.637.173</u>	<u>52.045.170</u>	<u>31.612.273.078</u>	<u>49.150.014</u>
	<u>₡ 53.944.777.415</u>	<u>72.126.001</u>	<u>31.612.273.078</u>	<u>49.150.014</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.

(26) Contratos de administración de fondos de inversión

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 2017		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 94.149.030.356	24.436.563.451	3,85
Fon Depósito colones	53.555.443.839	37.794.015.602	1,42
Creci Fondo colones	3.446.298.682	710.143.437	4,85
Redi Fondo colones	12.990.800.852	3.762.719.501	3,45
Diner Fondo colones	38.705.675.049	14.871.440.280	2,60
	₡ 202.847.248.778	81.574.882.271	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 21.908.050	14.961.255	1,46
Creci Fondo dólares	3.909.002	2.234.780	1,75
Redi Fondo dólares	22.280.085	15.118.306	1,47
Diner Fondo dólares	82.821.494	64.682.907	1,28
Fon Depósito dólares	61.346.526	56.600.087	1,08
Súper Fondo Plus dólares	131.910.139	125.262.341	1,05
Fondo Hipotecario dólares	223.346	222.036	251,80
	US\$ 324.398.642	279.081.712	
	₡ 183.963.226.281	158.264.448.058	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 24)	₡ 386.810.475.059	239.839.330.329	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	51.653.920		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
Total cuentas de orden	₡ 386.864.104.283		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Junio 2016		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 98.491.786.077	26.289.066.239	3,74
Fon Depósito colones	65.222.084.787	47.037.921.749	1,38
Creci Fondo colones	3.980.403.177	858.027.877	4,63
Redi Fondo colones	19.084.005.751	5.780.745.851	3,30
Diner Fondo colones	44.310.634.418	17.455.184.899	2,53
Subtotal colones	₡ 231.088.914.210	97.420.946.615	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 21.145.155	14.721.656	1,43
Creci Fondo dólares	2.644.691	1.580.789	1,67
Redi Fondo dólares	11.679.782	8.259.943	1,41
Diner Fondo dólares	77.832.286	61.697.570	1,26
Fon Depósito dólares	53.606.228	50.211.791	1,06
Súper Fondo Plus dólares	102.063.144	98.796.864	1,03
Fondo Hipotecario dólares	355.668	353.040	400,97
Subtotal dólares	US\$ 269.326.954	235.621.653	
Subtotal dólares colonizado	₡ 145.886.330.848	127.629.180.781	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 24)	₡ 376.975.245.058	225.050.127.396	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	₡ 76.835.682		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
Total cuentas de orden	₡ 377.054.056.044		

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.

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 SuperFondo Dólares Plus No Diversificado (dólares): está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo. El Fondo permite obtener el reembolso de las participaciones a partir del día hábil siguiente y hasta en un plazo máximo de 3 días hábiles contados a partir de la fecha de recibo de la solicitud de retiro. Al ser un Fondo de corto plazo le permite al inversionista el manejo de recursos para atender necesidades de liquidez presentes o futuras. El objetivo del Fondo es ofrecer un mecanismo de inversión que procure buscar una rentabilidad superior a otras alternativas de inversión bajo parámetros similares de liquidez, plazo y riesgo, aprovechando la parte de corto plazo de la curva de rendimiento plazo en la conformación de su cartera.
- BN Inmobiliario CR-2 (dólares): Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, tiene como objetivo la inversión en bienes inmuebles para su explotación en arrendamiento y complementariamente para su venta. Está dirigido a inversionistas interesados en diversificar su cartera de inversiones incorporando inmuebles ubicados dentro del territorio nacional, y ocupados mayoritariamente, por instituciones del sector público. Al 30 de junio de 2017 y 2016, este fondo no cuenta con operaciones.
- Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1, Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por entidades del Conglomerado Banco Nacional. Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán vendidos a una entidad del Conglomerado Banco Nacional o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este los arrendará a una entidad del Conglomerado BNCR. Al 30 de junio de 2017 y 2016, este fondo no cuenta con operaciones.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública - 1, Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR. Al 30 de junio de 2017 y 2016, este fondo no cuenta con operaciones.

(27) 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 2017	Junio 2016
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡ 1.007.655.946.494	890.768.873.508
Fondo de Capitalización Laboral	83.199.099.505	73.011.028.670
Fondo de Pensión Colones A	62.566.878.858	55.245.746.284
Fondo de Pensión Colones B	15.000.979.582	12.454.875.470
Fondo de Garantía Notarial	25.065.364.851	23.289.556.093
Fondo de Pensión Dólares A (a)	11.404.938.831	10.476.704.737
Fondo de Pensión Dólares B (b)	8.358.529.695	6.352.686.070
Total activos de los fondos administrados (véase nota 24)	1.213.251.737.816	1.071.599.470.832
Valores y bienes en custodia por cuenta propia	7.102.997.436	7.482.455.873
Garantías de participación y cumplimiento	15.444.605	13.128.636
Garantías en dólares de participación y cumplimiento (c)	61.845.979	39.654.177
Títulos en unidades de desarrollo	697.912.421	1.078.224.766
Total cuentas de orden (véase nota 24)	₡ 1.221.129.938.257	1.080.212.934.284

- (a) Al 30 de junio de 2017, corresponde a US\$20.111.338 al tipo de cambio de ₡567,09 por US\$1,00 (US\$19.341.490 al tipo de cambio de ₡541,67 por US\$1,00 en el 2016).
- (b) Al 30 de junio de 2017, corresponde a US\$14.739.335 al tipo de cambio de ₡567,09 por US\$1,00 (US\$11.727.964 al tipo de cambio de ₡541,67 por US\$1,00 en el 2016).
- (c) Al 30 de junio de 2017, corresponde a US\$109.058 al tipo de cambio de ₡567,09 por US\$1,00 (US\$73.207 al tipo de cambio de ₡541,67 en el 2016).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Ingresos por instrumentos financieros

Los ingresos por financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
<i>Disponibilidades:</i>				
Depósitos en el BCCR	₡ 5.753.434	2.531.535	4.584.707	1.247.268
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	33.779.529	46.748.583	17.415.322	20.591.646
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	1.009.742.490 1.049.275.453	362.685.183 411.965.301	727.390.713 749.390.742	266.644.902 288.483.816
<i>Instrumentos financieros:</i>				
Inversiones en valores disponibles para la venta	23.582.486.511	18.071.305.452	12.393.447.584	9.089.194.630
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	1.284.079.315 24.866.565.826 ₡ 25.915.841.279	4.860.517.550 22.931.823.002 23.343.788.303	663.441.229 13.056.888.813 13.806.279.555	2.241.265.755 11.330.460.385 11.618.944.201

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) 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	
	2017	2016	2017	2016
<i>Créditos vigentes:</i>				
Sobregiros en cuenta corriente	₡ 35.527.766	36.083.183	21.790.017	10.576.563
Documentos descontados	-	626.964	-	626.964
Préstamos con recursos del BCCR	522.009.984	596.432.852	259.192.859	296.257.836
Préstamos con otros recursos	155.822.299.477	138.398.399.704	78.845.432.754	69.772.989.707
Tarjetas de crédito	11.762.603.635	10.051.081.138	5.986.097.506	5.139.101.121
Cartas de crédito emitidas	482.467	30.516	482.467	29.973
Otros créditos	2.234.249	2.243.755	1.153.222	1.127.925
	<u>168.145.157.578</u>	<u>149.084.898.112</u>	<u>85.114.148.825</u>	<u>75.220.710.089</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>				
Sobregiros en cuenta corriente	1.334.855	8.853.468	626.009	8.426.175
Préstamos con recursos del BCCR	62.022.012	93.269.625	31.699.895	42.567.089
Préstamos con otros recursos	20.939.653.273	20.806.250.122	10.672.896.565	10.449.097.214
Tarjetas de crédito	1.156.801.038	1.126.821.446	613.395.416	550.412.005
Productos por otros créditos	234.173	-	234.173	-
	<u>22.160.045.351</u>	<u>22.035.194.661</u>	<u>11.318.852.058</u>	<u>11.050.502.483</u>
	<u>₡ 190.305.202.929</u>	<u>171.120.092.773</u>	<u>96.433.000.883</u>	<u>86.271.212.572</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Comisiones por cartas de crédito	₡ 57.265.102	38.507.758	48.266.123	22.429.272
Comisiones por garantías otorgadas	265.456.702	231.268.962	131.497.952	157.818.065
Comisiones por líneas de crédito	33.540.027	57.708.312	9.978.381	26.658.370
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	3.217.007.017	4.633.349.357	94.644.802	3.168.159.550
Otros ingresos financieros diversos	₡ 2.980.732.284	2.331.916.070	1.668.578.236	909.135.133
	<u>₡ 6.554.001.132</u>	<u>7.292.750.459</u>	<u>1.952.965.494</u>	<u>4.284.200.390</u>

(31) Gastos por obligaciones con el público

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

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Captaciones a la vista	₡ 16.384.211.169	14.258.342.425	8.247.761.084	6.584.173.730
Captaciones a plazo	49.256.908.142	38.151.794.680	26.768.624.933	19.323.942.251
Obligaciones por reporto tripartito y préstamo de valores	666.923.016	780.388.668	353.864.418	407.716.526
	<u>₡ 66.308.042.327</u>	<u>53.190.525.773</u>	<u>35.370.250.435</u>	<u>26.315.832.507</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Gastos por obligaciones con entidades financieras

Los gastos por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 1.054.959.584	893.594.537	561.184.851	437.869.637
Obligaciones a plazo con entidades financieras	₡ 32.107.129.492	24.778.223.601	17.029.085.388	13.640.074.501
	<u>₡ 33.162.089.076</u>	<u>25.671.818.138</u>	<u>17.590.270.239</u>	<u>14.077.944.138</u>

(33) Otros gastos financieros

La partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 38.882.040	43.420.768	19.601.948	18.605.664
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	10.041.912.846	26.303.655.293	5.073.354.101	11.954.724.682
Otros gastos financieros diversos	<u>₡ 163.538.665</u>	<u>286.345.950</u>	<u>109.017.604</u>	<u>127.897.377</u>
	<u>₡ 10.244.333.551</u>	<u>26.633.422.011</u>	<u>5.201.973.653</u>	<u>12.101.227.723</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-c)	₡ 8.612.036.980	14.831.698.158	8.294.046.964	8.303.582.281
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-c)	7.089.641.387	2.428.603.290	3.171.029.160	1.356.100.023
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	1.261.924.400	676.672.856	825.123.609	306.952.468
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 19)	18.000.000	130.000.001	18.000.000	25.000.000
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	58.147.000	45.330.016	12.035.000	10.010.010
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	12.107.367	20.527.701	10.818.494	-
	<u>₡ 17.051.857.134</u>	<u>18.132.832.022</u>	<u>12.331.053.227</u>	<u>10.001.644.782</u>

(35) 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	
	2017	2016	2017	2016
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 7.896.276.443	4.273.739.187	5.589.956.740	2.465.591.298
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 7)	720.000.000	-	-	-
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	937.942	234.418	294.110	136.998
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	297.733.465	448.377.380	95.165.531	289.453.272
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 19)	230.000.000	-	-	-
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	50.000.000	-	-	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	299.593	97.495.429	299.593	4.242.805
	<u>₡ 9.195.247.443</u>	<u>4.819.846.414</u>	<u>5.685.715.974</u>	<u>2.759.424.373</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Ingresos por comisiones de servicios

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 de junio	
	2017	2016	2017	2016
Giros y transferencias	₡ 4.166.555.373	3.798.268.724	2.093.010.049	1.910.980.762
Certificación de cheques	3.295.833	2.268.155	1.932.782	1.093.165
Fideicomisos	455.873.053	369.354.003	227.921.010	186.256.063
Custodias	805.581.034	731.046.916	408.082.768	368.877.049
Mandatos	114.097	77.757	40.233	37.536
Cobranzas	16.716.490	17.958.399	(53.153.359)	8.961.541
Tarjetas de crédito	26.362.476.689	22.191.565.574	13.200.285.900	10.929.628.211
Servicios administrativos	1.732.321.751	1.980.003.441	901.695.666	1.054.336.030
Administración de fondos de inversión	2.448.269.553	2.756.661.779	1.270.611.851	1.360.152.738
Administración de fondos de pensión	3.535.693.845	4.272.796.285	1.775.089.396	2.036.359.691
Colocación de seguros	2.699.638.951	1.957.741.255	1.696.276.488	1.114.564.628
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	1.536.419.308	1.498.160.730	942.029.264	742.101.759
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	49.605.787	89.032.447	19.550.028	31.406.946
Administración de carteras individuales	519.710	593.077	262.901	307.883
Otras comisiones	19.560.956.636	19.573.094.025	9.406.898.581	9.634.559.844
	<u>₡ 63.374.038.110</u>	<u>59.238.622.567</u>	<u>31.890.533.558</u>	<u>29.379.623.846</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Alquiler de bienes	₡ 30.296.925	20.980.097	13.986.731	12.430.097
Recuperación de gastos	1.514.431.167	1.390.837.603	927.895.554	1.134.038.087
Valuación neta de otros activos (véase nota 46-c)	86.687.999	118.464.635	39.156.484	64.800.627
Otros ingresos por cuentas por cobrar	647.553	667.479	333.539	330.155
Ingresos operativos varios	2.306.108.039	13.908.796.691	1.231.855.339	13.057.568.688
Disminución de provisiones	496.586.255	1.357.817.123	347.638.755	1.150.079.558
	₡ 4.434.757.938	16.797.563.628	2.560.866.402	15.419.247.212

(38) Gastos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 169.686.766	168.973.753	33.397.271	103.959.370
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	4.264.812.921	2.624.620.279	2.096.167.548	2.202.155.182
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	2.540.004.242	4.254.084.450	1.295.056.186	1.954.428.008
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9)	42.838.981	37.148.730	26.372.484	19.392.552
Perdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9)	3.571.771.494	3.941.783.741	2.137.894.036	1.512.278.314
Otros gastos generados por los bienes realizables	256.722.650	13.581.967	233.978.700	7.706.007
	₡ 10.845.837.054	11.040.192.920	5.822.866.225	5.799.919.433

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Trimestre del			
	Junio		01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Prestaciones laborales	₡ 615.900.045	1.491.470.152	415.459.745	828.052.100
Litigios pendientes	376.126.468	885.635.174	200.356.768	751.502.483
Otras provisiones	₡ 6.632.103.733	8.255.657.624	2.603.866.819	4.742.073.812
	₡ 7.624.130.246	10.632.762.950	3.219.683.332	6.321.628.395

(40) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Trimestre del			
	Junio		01 de abril al 30 junio de	
2017	2016	2017	2016	
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 374.493.549	19.561.755	39.529.911	19.481.612
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 46-c)	558.079.668	321.195.340	329.259.030	312.854.315
Impuesto de renta por remesas del exterior	75.051.617	1.115.317.794	3.610.315	996.963.130
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.531.423.287	1.460.826.976	795.098.039	703.178.933
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	112.830.296	121.584.442	33.512.809	40.992.010
Patentes	327.561.155	250.722.388	178.822.929	85.713.144
Otros impuestos pagados en el país	895.518.059	1.098.845	894.640.238	(9.538.249)
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	2.088.362.907	1.560.118.323	916.033.543	827.372.953
Gastos operativos varios	₡ 30.537.201.003	23.561.601.121	16.683.659.058	11.860.592.433
	₡ 36.500.521.541	28.412.026.984	19.874.165.872	14.837.610.281

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del	
	2017	2016	01 de abril al 30 junio de	2016
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 33.342.106.012	33.261.484.410	16.769.026.235	16.765.768.009
Salarios y bonificaciones de personal contratado	832.650.508	859.430.555	413.957.199	428.335.281
Remuneraciones a directores y fiscales	91.615.268	78.234.209	42.474.164	36.588.678
Tiempo extraordinario	500.975.350	497.137.445	286.837.364	265.866.994
Viáticos	293.675.604	328.487.702	150.150.773	183.198.201
Decimotercer sueldo	3.654.516.593	3.723.240.810	1.807.915.109	1.877.738.198
Vacaciones	3.775.359.092	4.442.234.654	1.961.507.940	2.198.303.106
Otras retribuciones	1.985.069.878	1.909.696.684	939.094.018	971.504.094
Aporte al auxilio de cesantía	2.235.073.057	2.218.040.967	1.099.927.228	1.117.273.098
Cargas sociales patronales	13.969.502.827	13.963.530.456	6.964.437.610	6.924.712.459
Refrigerios	183.532.158	194.831.632	82.100.014	85.904.935
Vestimenta	136.398.771	9.465.610	95.249.167	8.808.004
Capacitación	230.989.944	224.052.675	167.621.948	155.626.532
Seguro para el personal	119.981.108	136.805.886	60.343.897	69.710.046
Salario escolar	3.129.133.605	3.169.560.395	1.482.352.132	1.594.632.250
Fondo de capacitación laboral	1.341.753.226	1.340.409.037	667.722.440	659.798.217
Otros gastos de personal	292.471.779	301.920.239	143.166.074	160.700.129
	₡ 66.114.804.780	66.658.563.366	33.133.883.312	33.504.468.231

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Servicios externos	¢ 6.146.554.798	6.126.109.879	3.082.215.587	2.841.992.612
Movilidad y comunicación	2.229.432.920	2.044.885.228	1.068.345.632	1.008.325.927
Infraestructura	17.849.439.146	17.794.650.277	9.114.251.004	9.135.810.559
Gastos generales	7.256.618.503	5.783.730.299	3.762.919.994	3.374.923.124
	¢ 33.482.045.367	31.749.375.683	17.027.732.217	16.361.052.222

(43) 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	
	2017	2016	2017	2016
CONAPE 5%	¢ 1.860.878.496	2.087.329.231	595.845.561	1.176.248.052
Fondo Nacional de Emergencias 3%	1.168.629.588	1.308.644.946	390.332.674	733.971.060
INFOCOOP 10%	2.913.157.737	3.576.589.269	1.063.332.243	2.180.779.948
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público M.N	297.435.158	598.641.974	114.840.386	305.603.648
RIVM 15% (7% a junio 2016)	3.456.997.753	2.016.511.789	1.146.759.997	1.169.769.316
	¢ 9.697.098.732	9.587.717.209	3.311.110.861	5.566.372.024

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

	Junio		Trimestre del 01 de abril al 30 junio de	
	2017	2016	2017	2016
Fondo Nacional de Emergencia 3%	¢ 6.857.889	-	6.857.889	-
INFOCOOP 10%	63.669.806	-	-	-
RIVM 15% (7% a junio 2016)	30.585.366	-	-	-
	¢ 101.113.061	-	6.857.889	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Junio 2017	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.323.297.583.513	1.323.297.583.513
Inversiones en instrumentos financieros	1.121.121.365.067	1.121.121.365.067
Cartera de crédito	4.425.233.857.347	3.904.471.607.766
	₡ 6.869.652.805.927	6.348.890.556.346
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.755.400.508.328	2.755.400.508.328
Otras obligaciones con el público a la vista	16.781.056.043	16.781.056.043
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	3.485.824.578.244	3.506.511.805.095
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	22.260.485.678	22.260.485.678
	₡ 6.280.266.628.293	6.300.953.855.144

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 948.841.271.892	948.841.271.892
Inversiones en instrumentos financieros	1.190.349.336.774	1.190.349.336.774
Cartera de crédito	<u>3.902.332.178.122</u>	<u>3.670.453.427.579</u>
	<u>₡ 6.041.522.786.788</u>	<u>5.809.644.036.245</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.637.954.456.353	2.637.954.456.353
Otras obligaciones con el público a la vista	13.893.642.234	13.893.642.234
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>2.831.702.214.254</u>	<u>2.818.395.643.542</u>
Obligaciones por pacto de recompra de valores	<u>34.558.903.263</u>	<u>34.558.903.263</u>
	<u>₡ 5.518.109.216.104</u>	<u>5.504.802.645.392</u>

Estimación del valor razonable

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

(a) Disponibilidades, captaciones a la vista y obligaciones pacto de reporto tripartito.

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

(b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la 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 2017 y 2016, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

(c) Captaciones a plazo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Obligaciones con entidades

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

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

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

	Junio 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 945.810.583.017	117.340.784.632	5.934.622.647	1.069.085.990.296
Mantenidas al vencimiento	-	27.519.342.882	-	27.519.342.882
Instrumentos financieros derivados	-	-	11.101.383.102	11.101.383.102
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	850.753.704.986	850.753.704.986
Junio 2016				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 892.387.516.016	222.415.218.838	5.573.994.756	1.120.376.729.610
Mantenidas al vencimiento	-	27.069.336.275	-	27.069.336.275
Instrumentos financieros derivados	-	-	29.419.536.376	29.419.536.376
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	841.747.366.204	841.747.366.204

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).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

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

	30 de junio de					
	2017			2016		
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	₡ 5.676.606.269	5.893.164.907	815.040.918.559	5.594.435.115	12.835.716.456	539.553.389.165
Compras	-	-	269.968.328.000	-	-	269.968.328.000
Valoración	97.327.065	5.033.506.151	51.987.576.400	(105.005.519)	20.154.721.695	(15.022.250.052)
Amortizaciones	-	-	459.096.589	-	-	332.882.888
Diferencias de cambio	160.689.313	182.503.861	(286.702.214.562)	84.565.160	234.784.977	46.915.016.203
Saldo final	₡ 5.934.622.647	11.109.174.919	850.753.704.986	5.573.994.756	33.225.223.128	841.747.366.204

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(45) 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.

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

Al 30 de junio de 2017								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.320.566.816.144	2.123.267.680	153.750.390	98.927.558	1.530.745.773	1.324.473.507.545	1.175.924.032	1.323.297.583.513
Inversiones en instrumentos financieros	1.055.186.008.924	54.791.595.306	5.611.867.638	6.683.870.210	-	1.122.273.342.078	1.151.977.011	1.121.121.365.067
Cartera de créditos, neta	4.332.787.034.568	-	-	-	-	4.332.787.034.568	-	4.332.787.034.568
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.121.601.866	293.034.718	61.945.533	698.557.357	473.415.738	3.648.555.212	43.730.940	3.604.824.272
Comisiones por cobrar	179.714.584	27.535.734	12.838.706	573.418.109	378.059.318	1.171.566.451	34.208.453	1.137.357.998
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	166.214.442	-	-	-	166.214.442	-	166.214.442
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	43.672.844	88.380	2.806.506	1.526.943	1.132.482	49.227.155	9.522.412	39.704.743
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	943.790.106	91.278.157	46.181.219	115.616.147	94.210.683	1.291.076.312	-	1.291.076.312
Otras cuentas por cobrar	4.644.265.392	7.918.005	119.102	66.918.547	13.255	4.719.234.301	75	4.719.234.226
Productos por cobrar	1.572.449	-	-	-	-	1.572.449	-	1.572.449
Estimación por deterioro	-3.691.413.509	-	-	-58.922.389	-	-3.750.335.898	-	-3.750.335.898
Bienes realizables, netos	20.978.310.832	-	-	-	-	20.978.310.832	-	20.978.310.832
Participaciones en el capital de otras empresas	90.103.338.724	30.000.000	-	-	-	90.133.338.724	29.568.026.122	60.565.312.602
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	174.027.642.912	308.647.676	163.118.166	558.987.466	47.675.567	175.106.071.787	-	175.106.071.787
Otros activos	40.810.705.557	123.582.595	688.604.705	380.397.094	288.500.242	42.291.790.193	-	42.291.790.193
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 7.036.581.459.527	57.670.127.975	6.679.286.432	8.420.739.685	2.340.337.320	7.111.691.950.939	31.939.658.105	7.079.752.292.834
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 4.687.324.445.157	22.330.156.943	-	-	-	4.709.654.602.100	1.151.977.011	4.708.502.625.089
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	133.821.995.280	-	-	-	-	133.821.995.280	-	133.821.995.280
Obligaciones con entidades	1.358.210.943.251	17.961.755.800	-	-	-	1.376.172.699.051	1.175.924.110	1.374.996.774.941
A la vista	207.320.840.635	-	-	-	-	207.320.840.635	1.175.924.110	206.144.916.525
A plazo	1.140.168.752.266	17.927.990.002	-	-	-	1.158.096.742.268	-	1.158.096.742.268
Cargos financieros por pagar	10.721.350.350	33.765.798	-	-	-	10.755.116.148	-	10.755.116.148
Cuentas por pagar y provisiones	101.299.741.501	1.847.563.666	969.552.864	1.462.590.372	970.845.651	106.550.294.054	43.730.868	106.506.563.186
Otros pasivos	68.227.648.646	-	-	-	-	68.227.648.646	-	68.227.648.646
Obligaciones subordinadas	75.188.914.366	-	-	-	-	75.188.914.366	-	75.188.914.366
TOTAL DE PASIVOS	₡ 6.424.073.688.201	42.139.476.409	969.552.864	1.462.590.372	970.845.651	6.469.616.153.497	2.371.631.989	6.467.244.521.508

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de junio de 2017							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 172.237.030.102	6.600.000.000	3.000.000.000	4.470.465.932	369.700.000	186.677.196.034	14.440.165.932	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	524.459.076	-	524.459.076	524.459.076	-
Ajustes al patrimonio	68.878.047.691	42.817.211	8.025.001	21.461.453	-	68.950.351.356	72.303.665	68.878.047.691
Reservas patrimoniales	310.251.790.907	1.262.017.387	452.648.062	300.000.000	73.940.000	312.340.396.356	2.088.605.449	310.251.790.907
Resultados acumulados de años anteriores	12.019.286.055	6.474.908.021	1.451.488.345	1.344.327.767	-	21.290.010.188	9.270.724.133	12.019.286.055
Resultados del año	22.009.658.558	1.150.908.947	797.572.160	297.435.085	925.851.669	25.181.426.419	3.171.767.861	22.009.658.558
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	27.111.958.013	-	-	-	-	27.111.958.013	-	27.111.958.013
TOTAL PATRIMONIO	₡ 612.507.771.326	15.530.651.566	5.709.733.568	6.958.149.313	1.369.491.669	642.075.797.442	29.568.026.116	612.507.771.326
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 7.036.581.459.527	57.670.127.975	6.679.286.432	8.420.739.685	2.340.337.320	7.111.691.950.939	31.939.658.105	7.079.752.292.834
 Cuentas contingentes deudoras	 ₡ 675.532.280.128	 92.101.415	 -	 288.110.325	 -	 675.912.491.868	 -	 675.912.491.868
Activos de los fideicomisos	₡ 1.505.130.149.850	2.174.054.629	-	-	-	1.507.304.204.479	-	1.507.304.204.479
Pasivos de los fideicomisos	₡ 43.723.972.744	815.706	-	-	-	43.723.788.450	-	43.723.788.450
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 1.461.407.177.106	2.173.238.922	-	-	-	1.463.580.416.028	-	1.463.580.416.028
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 18.027.250.620.198	933.152.157.966	386.864.104.283	1.221.129.938.257	-	20.568.396.820.705	-	20.568.396.820.705

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	232.367.317.062	2.082.097.306	252.483.533	286.937.546	26.930.037	235.015.765.484	40.431.915	234.975.333.569
Gastos financieros	112.615.023.586	893.643.183	54.169.459	30.081.320	-315.242	113.592.602.306	40.431.915	113.552.170.388
Gastos por estimación	9.195.247.443	-	-	-	-	9.195.247.443	-	9.195.247.443
Ingresaos por recuperación de activos	17.051.857.134	-	-	-	-	17.051.857.134	-	17.051.857.134
RESULTADO FINANCIERO	111.895.683.785	1.188.454.123	198.314.074	256.856.226	27.245.279	113.566.553.487	-	113.566.553.490
Otros ingresos de operación	75.872.247.937	2.154.150.119	2.450.060.111	3.583.736.992	2.340.128.100	86.400.323.259	3.744.160.813	82.656.162.446
Otros gastos de operación	57.218.542.242	266.862.406	310.557.893	645.934.729	72.428.665	58.514.325.935	494.359.439	58.019.966.496
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	130.549.389.480	3.075.741.836	2.337.816.292	3.194.658.489	2.294.944.714	141.452.550.811	3.249.801.371	138.202.749.440
Gastos del personal	61.295.459.817	1.410.610.921	943.623.359	1.654.488.778	810.621.905	66.114.804.780	-	66.114.804.780
Otros gastos de administración	32.196.416.839	377.991.897	271.605.911	599.686.489	114.377.742	33.560.078.878	78.033.511	33.482.045.367
Total gastos administrativos	93.491.876.656	1.788.602.818	1.215.229.270	2.254.175.267	924.999.647	99.674.883.658	78.033.511	99.596.850.147
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	37.057.512.824	1.287.139.018	1.122.587.022	940.483.222	1.369.945.067	41.777.667.153	3.171.767.860	38.605.899.293
Impuesto sobre la renta	6.748.873.584	148.403.572	318.166.252	337.599.979	424.731.955	7.977.775.342	-	7.977.775.343
Disminución de impuesto sobre renta	858.011.819	50.787.672	26.782.381	20.201.499	21.736.909	977.520.280	-	977.520.279
Participación sobre la utilidad	9.258.105.562	38.614.171	33.630.991	325.649.657	41.098.352	9.697.098.733	-	9.697.098.732
Disminución de Participaciones	101.113.061	-	-	-	-	101.113.061	-	101.113.061
RESULTADO DEL AÑO	¢ 22.009.658.558	1.150.908.947	797.572.160	297.435.085	925.851.669	25.181.426.419	3.171.767.860	22.009.658.558

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de junio de 2016							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 945.170.654.072	2.750.932.899	116.099.171	1.090.126.074	1.680.824.187	950.808.636.403	1.967.364.511	948.841.271.892
Inversiones en instrumentos financieros	1.117.245.385.196	60.195.223.591	6.363.868.886	6.575.859.101	-	1.190.380.336.774	31.000.000	1.190.349.336.774
Cartera de créditos, neta	3.828.637.332.474	-	-	-	-	3.828.637.332.474	-	3.828.637.332.474
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.051.646.403	127.875.820	112.360.855	821.264.099	439.414.512	2.552.561.689	44.946.094	2.507.615.595
Comisiones por cobrar	84.462.617	27.397.906	14.305.978	676.880.450	352.640.738	1.155.687.689	12.040.477	1.143.647.212
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	105.333.928	8.462.515	3.771.824	4.539.671	12.682	122.120.620	32.905.617	89.215.003
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.108.916.878	87.311.995	94.186.539	134.058.943	86.761.092	3.511.235.447	-	3.511.235.447
Otras cuentas por cobrar	3.577.225.081	4.703.404	96.514	64.385.123	-	3.646.410.122	-	3.646.410.122
Productos por cobrar	2.197.676	-	-	-	-	2.197.676	-	2.197.676
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(5.826.489.777)	-	-	(58.600.088)	-	(5.885.089.865)	-	(5.885.089.865)
Bienes realizables, netos	15.988.921.330	-	-	-	-	15.988.921.330	-	15.988.921.330
Participaciones en el capital de otras empresas	90.966.715.040	30.000.000	-	-	-	90.996.715.040	34.660.459.073	56.336.255.967
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	174.421.762.517	393.805.063	221.892.379	489.729.732	43.355.837	175.570.545.528	-	175.570.545.528
Otros activos	35.890.385.372	194.796.943	589.334.071	316.887.228	253.242.515	37.244.646.129	-	37.244.646.129
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 6.209.372.802.404	63.692.634.316	7.403.555.362	9.293.866.234	2.416.837.051	6.292.179.695.367	36.703.769.678	6.255.475.925.689
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 4.071.964.943.931	34.671.075.263	-	-	-	4.106.636.019.194	30.999.999	4.106.605.019.195
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	1.345.101.686.466	6.603.731.389	-	-	-	1.351.705.417.855	1.967.364.511	1.349.738.053.344
A la vista	213.625.459.055	-	-	-	-	213.625.459.055	1.967.364.511	211.658.094.544
A plazo	1.121.490.002.371	6.600.000.000	-	-	-	1.128.090.002.371	-	1.128.090.002.371
Cargos financieros por pagar	9.986.225.040	3.731.389	-	-	-	9.989.956.429	-	9.989.956.429
Cuentas por pagar y provisiones	101.491.802.639	3.132.579.292	1.118.704.625	1.994.877.136	625.466.184	108.363.429.876	44.946.094	108.318.483.782
Otros pasivos	50.678.183.572	-	-	-	-	50.678.183.572	-	50.678.183.572
Obligaciones Subordinadas	71.630.455.582	-	-	-	-	71.630.455.582	-	71.630.455.582
TOTAL DE PASIVOS	₡ 5.640.992.716.602	44.407.385.944	1.118.704.625	1.994.877.136	625.466.184	5.689.139.150.491	2.043.310.604	5.687.095.839.887

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de junio de 2016							
	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	3.000.000.000	4.120.774.787	369.700.000	132.220.778.269	14.090.474.787	118.130.303.482
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	874.150.222	-	874.150.222	874.150.222	-
Ajustes al patrimonio	69.606.136.357	592.547.467	84.200.655	123.751.276	-	70.406.635.755	800.499.398	69.606.136.357
Reservas patrimoniales	274.311.573.031	1.140.842.882	371.903.664	300.000.000	73.940.000	276.198.259.577	1.886.686.546	274.311.573.031
Resultados acumulados de años anteriores	54.409.461.980	9.601.612.699	1.917.344.763	1.281.670.839	826.027.663	68.036.117.944	13.626.655.964	54.409.461.980
Resultados del periodo	30.172.791.632	1.350.245.324	911.401.655	598.641.974	521.703.204	33.554.783.789	3.381.992.157	30.172.791.632
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21.749.819.320	-	-	-	-	21.749.819.320	-	21.749.819.320
TOTAL PATRIMONIO	₡ 568.380.085.802	19.285.248.372	6.284.850.737	7.298.989.098	1.791.370.867	603.040.544.876	34.660.459.074	568.380.085.802
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 6.209.372.802.404	63.692.634.316	7.403.555.362	9.293.866.234	2.416.837.051	6.292.179.695.367	36.703.769.678	6.255.475.925.689
 Cuentas contingentes deudoras								
Activos de los fideicomisos	₡ 535.698.935.876	133.194.104	-	-	-	535.832.129.980	-	535.832.129.980
Pasivos de los fideicomisos	₡ 1.037.505.996.886	910.624.134	-	-	-	1.038.416.621.020	-	1.038.416.621.020
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 43.828.407.843	437.941	-	-	-	43.828.845.784	-	43.828.845.784
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 993.677.589.043	910.186.193	-	-	-	994.587.775.236	-	994.587.775.236
	₡ 16.754.729.933.994	861.196.907.934	377.054.056.045	1.080.212.934.283	-	19.073.193.832.256	-	19.073.193.832.256

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 30 de junio de 2016								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	222.753.248.195	2.435.995.658	239.677.194	377.481.583	15.268.996	225.821.671.626	34.238.553	225.787.433.073
Gastos financieros	107.431.683.155	909.815.173	51.298.160	6.168.269	471.013	108.399.435.770	34.238.553	108.365.197.217
Ingresos por recuperación de activos								
4.819.846.414								4.819.846.414
Gastos por estimación								
18.132.832.022								18.132.832.022
RESULTADO FINANCIERO	102.008.579.432	1.526.180.485	188.379.034	371.313.314	14.797.983	104.109.250.248	-	104.109.250.248
Otros ingresos de operación	85.476.656.060	2.080.716.646	2.766.186.060	4.470.095.368	1.773.529.500	96.567.183.634	3.924.563.807	92.642.619.827
Otros gastos de operación	53.880.134.269	305.830.766	351.480.626	604.893.905	70.213.096	55.212.552.662	490.119.822	54.722.432.840
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	133.605.101.223	3.301.066.365	2.603.084.468	4.236.514.777	1.718.114.387	145.463.881.220	3.434.443.985	142.029.437.235
Gastos del personal	61.533.952.534	1.429.711.724	986.612.832	1.859.511.818	848.774.458	66.658.563.366	-	66.658.563.366
Otros gastos de administración	30.324.564.067	438.687.762	311.212.141	630.934.630	96.428.911	31.801.827.511	52.451.828	31.749.375.683
Total gastos administrativos	91.858.516.601	1.868.399.486	1.297.824.973	2.490.446.448	945.203.369	98.460.390.877	52.451.828	98.407.939.049
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	41.746.584.622	1.432.666.879	1.305.259.495	1.746.068.329	772.911.018	47.003.490.343	3.381.992.157	43.621.498.186
Impuesto sobre la renta	5.274.699.718	75.607.514	383.744.027	544.240.837	249.675.548	6.527.967.644	-	6.527.967.644
Disminución de impuesto sobre renta	2.532.274.791	36.165.966	29.043.971	47.838.506	21.655.065	2.666.978.299	-	2.666.978.299
Participación sobre la utilidad	8.831.368.063	42.980.007	39.157.784	651.024.024	23.187.331	9.587.717.209	-	9.587.717.209
Disminución de Participaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL PERÍODO	30.172.791.632	1.350.245.324	911.401.655	598.641.974	521.703.204	33.554.783.789	3.381.992.157	30.172.791.632

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Administración de riesgos

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

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

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

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

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

a) Riesgo de crédito

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

- El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto ha permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centro Corporativo, bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Reconquista.
- En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

A la fecha del balance general 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.

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Contingencias		
		Junio 2017	Junio 2016	Nota	Junio 2017	Junio 2016
Cartera de préstamos						
Principal directo	7-a	₡ 4.397.470.786.682	3.876.752.438.232		345.523.856.500	296.047.484.334
Cuentas y productos por cobrar		27.763.070.665	25.579.739.890		-	-
Valor en libros, bruto		4.425.233.857.347	3.902.332.178.122		345.523.856.500	296.047.484.334
Estimación para créditos incobrables (contable)		(87.116.612.150)	(73.694.845.648)		(345.121.855)	(1.746.923.668)
Valor en libros, neto	₡	4.338.117.245.197	3.828.637.332.474		345.178.734.645	294.300.560.666

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos

0	€	10.466.695.847	-	-	-
A1		3.581.239.750.970	3.185.663.599.838	337.052.891.085	288.268.103.784
A2		38.864.762.497	38.120.080.090	503.769.588	544.403.790
B1		301.223.554.376	289.810.582.652	3.048.094.557	2.641.746.581
B2		7.065.356.635	7.652.760.036	38.335.947	38.232.549
C1		142.423.343.483	102.318.853.614	1.864.332.888	2.373.864.061
C2		4.783.268.961	5.677.364.490	27.003.655	9.369.221
D		151.379.054.378	95.876.666.619	1.150.915.358	460.668.833
E		187.788.070.200	177.212.270.783	1.838.513.422	1.711.095.515
		4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)					
		(86.273.443.983)	(67.630.577.088)	(159.423.014)	(1.011.933.777)
Valor en libros, neto					
	€	4.338.960.413.364	3.834.701.601.034	345.364.433.486	295.035.550.557

Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)

Valor en libros, neto

Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:

0	€ 10.466.695.847	-	-	-
A1	3.581.239.750.970	3.185.663.599.838	50.825.062.279	282.744.741.773
A2	38.864.762.497	38.120.080.090	92.626.834	543.903.790
B1	301.223.554.376	289.810.582.652	1.304.994.809	2.614.081.184
B2	7.065.356.635	7.652.760.036	-	38.107.549
C1	142.423.343.483	102.318.853.614	496.824.434	1.557.323.825
C2	4.783.268.961	5.677.364.490	3.679.022	9.369.221
D	151.379.054.378	95.876.666.619	119.741.345	460.338.833
E	187.788.070.200	177.212.270.783	95.993.178	1.694.402.381
	4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	52.938.921.901	289.662.268.556
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(86.273.443.983)	(67.630.577.088)	(159.423.014)	(1.011.933.777)
Valor en libros, neto	€ 4.333.960.413.364	3.834.701.601.034	52.779.498.887	288.650.334.779

Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)

Valor en libros neto

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Valor en libros, neto	\$ 4,556,960,415,564	\$ 3,854,701,801,654	\$ 32,119,498,667	\$ 26,650,554,171

Cartera de préstamos al día, sin estimación:

0					
A1	-	-	286.227.828.807	5.523.362.009	
A2	-	-	411.142.754	500.000	
B1	-	-	1.743.099.748	27.665.397	
B2	-	-	38.335.947	125.000	
C1	-	-	1.367.508.453	816.540.237	
C2	-	-	23.324.633	-	
D	-	-	1.031.174.013	330.000	
E	-	-	1.742.520.244	16.693.135	
Valor en libros	₡	-----	292.584.934.599	6.385.215.778	
Valor en libros, bruto		4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334
Estimación para créditos incobrables (base datos)		(86.273.443.983)	(67.630.577.088)	(159.423.014)	(1.011.933.777)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural		(843.168.167)	(6.064.268.560)	(185.698.841)	(734.989.891)
Valor en libros, neto	7-a ₡	4.338.117.245.197	3.828.637.332.474	345.178.734.645	294.300.560.666
Préstamos reestructurados	₡	38.490.705.474	28.984.270.524	-	4.020.204

(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 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 SUGEF 1-05:

		Junio 2017	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
0	₡	10.466.695.847	10.436.707.662
A1		3.581.239.750.970	3.563.931.382.211
A2		38.864.762.497	38.701.740.996
B1		301.223.554.376	298.917.340.144
B2		7.065.356.635	7.000.981.462
C1		142.423.343.483	139.142.481.219
C2		4.783.268.961	4.581.682.573
D		151.379.054.378	142.245.793.610
E		187.788.070.200	133.159.135.320
	₡	<u>4.425.233.857.347</u>	<u>4.338.117.245.197</u>

		Junio 2016	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	₡	3.185.663.599.838	3.171.316.429.725
A2		38.120.080.090	38.020.962.651
B1		289.810.582.652	288.359.548.919
B2		7.652.760.036	7.590.399.485
C1		102.318.853.614	99.801.366.270
C2		5.677.364.490	5.440.561.153
D		95.876.666.619	90.710.682.603
E		177.212.270.783	127.397.381.668
	₡	<u>3.902.332.178.122</u>	<u>3.828.637.332.474</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de junio de 2017 alcanza un monto de ₡4.425 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,01% y categoría “C+D+E” el 10,99% (₡3.902 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,23% y categoría “C+D+E” el 9,77% en el 2016).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.
- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Clasificación de los deudores

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

A continuación se detalla el monto de la cartera por clasificación:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Grupo 1	₡ 2.694.918.265.433	2.352.035.397.845	67.141.398.909	62.923.634.858
Grupo 2	1.730.315.591.914	1.550.296.780.277	278.382.457.591	233.123.849.476
	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

Categorías de riesgo

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEFI-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), según se describe a continuación:

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

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

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo 13 de la Normativa SUGE 1-05.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en este artículo. El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas las garantías excepto para aquellas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo 14 de la Normativa SUGE 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicometidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 14 de este dicho Reglamento.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

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

Para el cálculo de la estimación genérica y la estimación específica sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias, según los artículos 11Bis y 12 del acuerdo SUGE 1-05, es aplicable el transitorio XII de dicha normativa, por lo que al 31 de diciembre de 2014, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,2%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo con 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</u>	<u>Porcentaje de estimación específica</u>
		<u>sobre la parte descubierta</u>	<u>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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 30 de junio, el Banco debe mantener una estimación estructural, tal y como se presenta a continuación:

	Junio 2017		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	₡ 87.116.612.151	(86.273.443.983)	843.168.168
Estimación para créditos contingentes	345.121.855	(159.423.014)	185.698.841
	87.461.734.006	(86.432.866.997)	1.028.867.009
Estimación Contra cíclica, SUGE 19-16	5.330.210.628	(5.330.210.629)	-
	₡ 92.791.944.634	<u>(91.763.077.626)</u>	<u>1.028.867.009</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2016		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	₡ 73.694.845.648	(67.630.577.088)	6.064.268.560
Estimación para créditos contingentes	1.746.923.668	(1.011.933.777)	734.989.891
	₡ 75.441.769.316	(68.642.510.865)	6.799.258.451

Al 30 de junio de 2017, 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 ₡96.542.280.532 (₡59.644.951.072 y ₡81.326.859.181 a diciembre y junio de 2016).

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de junio 2017, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢62.469.414.972 (¢59.644.951.072 y ¢63.263.247.969 a diciembre y junio de 2016).

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 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Comercio	¢ 432.619.231.762	369.005.775.951	5.364.818	43.464.413
Servicios	915.471.708.066	831.660.210.864	58.023.489.446	56.825.914.019
Servicios financieros	139.217.139.043	130.110.929.883	-	-
Extracción de minerales	995.800.373	845.475.353	-	-
Industria de manufactura y extracción	173.750.287.049	142.676.466.208	-	1.684.610
Construcción	111.037.457.315	97.976.174.075	-	-
Agricultura y silvicultura	123.257.903.404	115.252.932.274	15.208.468	14.543.547
Ganadería, caza y pesca	84.091.341.429	71.114.337.897	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	421.850.373.439	417.857.823.262	-	-
Transporte y telecomunicaciones	46.723.776.824	31.255.449.571	-	-
Vivienda	1.286.463.735.331	1.158.047.114.451	16.089.735	13.971.395
Consumo o crédito personal	519.135.373.016	396.258.461.777	287.260.454.781	238.956.815.977
Turismo	170.619.730.296	140.271.026.556	203.249.252	191.090.373
	¢ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Centroamérica	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

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 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Back to back	₡ 41.768.459.122	11.392.809.963	1.701.270	5.096.373
Cédula hipotecaria	408.118.895	545.348.284	-	-
Cesión préstamos	480.049.621.073	448.741.538.940	-	93.398.750
Hipotecaria	1.797.014.421.800	1.663.370.911.659	192.243.562	317.499.168
Fianza	837.177.891.556	728.502.985.620	24.173.411	27.707.021
Fideicomiso	387.614.240.394	330.927.381.914	38.149.891	82.247.438
Valores	1.151.087.594	1.029.653.905	-	-
Prendaria	241.531.467.815	177.023.071.983	-	-
Otras	638.518.549.098	540.798.475.854	345.267.588.366	295.521.535.584
	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2017 y 2016, el 66,65% y el 67,47% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración de la cartera en deudores individuales, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 152.911.916.872	141.077.003.631	103.668.980.016	95.756.452.723
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	608.898.494.733	531.937.943.652	181.374.898.234	141.372.144.125
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	471.933.436.943	434.973.881.879	6.269.775.441	5.927.535.111
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	473.309.163.130	426.430.646.367	2.178.884.321	2.021.412.641
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	368.699.039.857	312.537.185.673	2.360.912.688	2.653.349.659
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	180.205.486.085	135.885.097.267	1.398.514.043	881.678.698
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	232.118.961.657	212.335.682.515	4.371.207.702	3.926.066.447
Más de ₡200.000.000	1.937.157.358.070	1.707.154.737.138	43.900.684.055	43.508.844.930
	₡ 4.425.233.857.347	3.902.332.178.122	345.523.856.500	296.047.484.334

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡505.132.156.399 y ₡491.610.660.876, 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.

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.

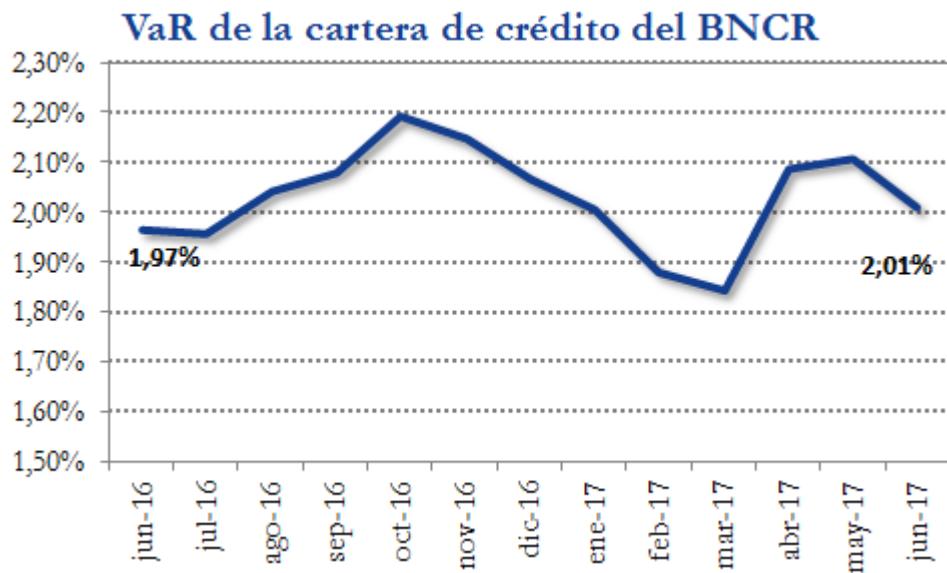
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

La contracción mensual del VaR y PE se explica por la disminución de la mora legal y mora >90 días observadas en la cartera total de crédito entre abril y junio del 2017. Para estos mismos períodos de tiempo, por tipo de moneda todos los portafolios también muestra disminuciones tanto en el VaR como en la PE. En el caso de colones y Udes motivados por la disminución de la mora legal y mora >90 días, mientras que en dólares se explica por la baja de la mora >90 días.

Interanualmente, se observa un incremento marginal del VaR consolidado de la cartera de crédito durante el periodo junio 2016 – junio 2017. A nivel de monedas, el VaR de las carteras en colones disminuyó mientras que en Udes y dólares se incrementó. En relación a la PE se presentó en mismo comportamiento del VaR tanto a nivel consolidado como de las diferentes monedas.



(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por actividad económica, interanualmente la mayoría de actividades exhiben aumentos del VaR, entre los que destacan agricultura, ext. mineral, energía, vivienda, comercio, servicios financieros, servicios y turismo. Por su parte las actividades que mostraron disminuciones del VaR fueron ganadería, industria, construcción, transporte y consumo. En términos consolidados el VaR aumentó marginalmente pasando de 1,97% en junio 2016 a 2,01% en julio 2017.

VaR de la cartera de crédito institucional según actividad económica.

Actividad	jun-16	sep-16	dic-16	jun-17	jun-16
Agricultura	3,08%	2,86%	3,01%	3,96%	3,08%
Ganadería	3,48%	3,49%	3,11%	2,93%	3,48%
Ext. Mineral	5,14%	7,38%	9,11%	10,35%	5,14%
Industria	4,51%	4,11%	3,84%	3,51%	4,51%
Energía	2,88%	2,64%	3,65%	3,66%	2,88%
Vivienda	1,47%	1,49%	1,51%	1,48%	1,47%
Construcción	3,11%	3,37%	3,94%	3,07%	3,11%
Comercio	2,68%	2,67%	2,73%	2,59%	2,68%
Transporte	1,37%	1,10%	1,14%	1,14%	1,37%
Serv. Financieros	0,50%	0,27%	0,36%	0,25%	0,50%
Consumo	4,31%	4,78%	4,35%	4,01%	4,31%
Servicios	1,64%	2,05%	1,78%	2,05%	1,64%
Turismo	6,50%	6,51%	6,36%	5,95%	6,50%
BNCR	1,97%	2,08%	2,07%	2,01%	1,97%

Fuente: Dirección Riesgos de Crédito

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de junio 2017, 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 68,10%.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 53.49% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 10.92%, de la cartera consolidada, luego el emisor el BNCR 2.13%, MUCAP con un 1.55%. La suma de estos emisores concentra el 68.10% de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 31.90% compuesta por el emisor Gobierno 31.77%, y Otros emisores 0.13%.

iv. *BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.*

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 la Operadora, 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. Este modelo entró en vigor en abril del 2008, sustituyendo el enfoque de “Default Model”, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 2017, el valor del Activo Neto de los fondos administrados por la Operadora llegó a ¢1.213.251,74 millones, para un crecimiento interanual del 13,22% tomando en cuenta que el activo neto al 30 de junio del 2016 era de ¢1.071.599,47 millones. En términos nominales ese crecimiento fue de ¢141.652,27 millones. Estos datos no incluyen el activo propio de la Operadora.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El fondo de mayor participación relativa es el Régimen de Pensión Obligatorio (ROP) con un 81,91% del total administrado, el cual mostró un incremento interanual de ¢116.022,85 millones y un crecimiento del 13,22% con respecto al mismo período del 2016.

En el caso del portafolio de recursos propios, este presenta Inversiones Disponibles para la Venta por ¢6.567,40 millones al 30 de junio del 2017 (¢6.462,95 millones al 30 de junio de 2016). Este valor a junio del 2017 incluye ganancias por valoración a precio de mercado de ¢30,66 millones (¢176,79 millones al 30 de junio de 2016). Importante recalcar que se ha venido dando un ajuste en el precio de los activos que conforman el portafolio de inversiones de BN Vital, debido al aumento en las tasas de interés del mercado; lo cual afecta negativamente el precio de los bonos, de ahí que impacte directamente en la ganancia de los activos y esta haya disminuido durante el último año.

El VaR de Crédito en términos absolutos alcanzó un nivel de ¢29,89 millones en junio 2017, es decir 0,46% en términos porcentuales. Al cierre junio del 2016 este Valor en Riesgo estaba en niveles de ¢27,99 millones o 0,43%, por lo que el aumento en este indicador es mínimo.

Valor en Riesgo consolidado a 1 año			
Fondo	jun.-17	jun.-16	cambio
FCL	1.90%	2.43%	-0.54%
FPCA	0.15%	0.17%	-0.02%
FPCB	2.80%	4.70%	-1.89%
FPDA	27.37%	37.76%	-10.38%
FPDB	26.92%	39.77%	-12.85%
NOT	0.00%	0.00%	0.00%
ROP	5.76%	5.60%	0.16%
BN Vital (OPC)	0.46%	0.43%	0.02%
FCLE	4.89%	4.89%	0.00%
ROPE	4.18%	3.80%	0.38%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., 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 2017 y 2016, 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 2017, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, 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	¢	-	69.920.568.350	-	-	-	-	-	-	69.920.568.350
Cuenta de encaje con el BCCR		-	300.780.280.245	18.270.324.319	26.066.882.508	24.300.061.773	65.097.321.722	56.855.554.206	18.241.281.428	509.611.706.201
Inversiones		-	-	42.449.355.268	70.150.961.629	26.573.126.126	32.896.518.489	128.883.028.385	274.267.222.639	575.220.212.536
Cartera de créditos		99.358.324.299	-	49.893.794.180	38.436.209.383	37.048.612.029	103.992.366.765	126.068.790.836	2.411.748.884.365	2.866.546.981.857
Total recuperaciones de activos	¢	99.358.324.299	370.700.848.595	110.613.473.767	134.654.053.520	87.921.799.928	201.986.206.976	311.807.373.427	2.704.257.388.432	4.021.299.468.944
Obligaciones con el público	¢	-	1.646.896.392.205	194.417.773.045	171.443.700.994	153.897.704.243	413.141.569.785	395.877.954.808	106.273.477.387	3.081.948.572.467
Obligaciones con el BCCR		-	-	133.675.000.000	-	-	-	-	125.644.412	133.800.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	86.922.651.739	19.974.577.960	3.068.007.558	5.057.978.000	39.765.430.786	17.322.557.762	16.890.923.156	189.002.126.961
Cargos por pagar		-	8.268.753.260	5.746.246.986	3.671.967.765	2.942.232.618	2.596.466.685	938.750.777	179.034.233	24.343.452.324
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.742.087.797.204	353.813.597.991	178.183.676.317	161.897.914.861	455.503.467.256	414.139.263.347	123.469.079.188	3.429.094.796.164
Diferencia	¢	99.358.324.299	(1.371.386.948.609)	(243.200.124.224)	(43.529.622.797)	(73.976.114.933)	(253.517.260.280)	(102.331.889.920)	2.580.788.309.244	592.204.672.780

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

	¢	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades			61.544.651.416	-	-	-	-	-	-	61.544.651.416
Cuenta de encaje con el BCCR		-	285.855.859.939	21.036.524.048	26.250.537.052	20.047.195.458	60.847.038.744	38.378.629.976	8.017.716.203	460.433.501.420
Inversiones		-	-	136.052.133.414	10.199.685.665	16.742.989.443	106.508.394.397	156.199.803.620	187.720.983.501	613.423.990.040
Cartera de créditos		101.254.401.661	-	35.237.168.417	48.463.808.702	24.349.395.501	73.697.860.220	95.627.923.410	2.007.163.093.486	2.385.793.651.397
Total recuperaciones de activos	¢	101.254.401.661	347.400.511.355	192.325.825.879	84.914.031.419	61.139.580.402	241.053.293.361	290.206.357.006	2.202.901.793.190	3.521.195.794.273
Obligaciones con el público	¢	-	1.620.867.163.276	207.737.048.768	146.063.358.668	142.669.909.319	410.112.160.492	249.886.372.784	63.609.288.420	2.840.945.301.727
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	96.396.411.793	6.726.380.460	180.085.852	316.255.000	8.924.739.994	549.798.719	2.832.429.124	115.926.100.942
Cargos por pagar		-	6.923.070.451	4.525.198.749	2.698.494.903	1.178.038.063	2.447.492.672	531.882.235	110.541.772	18.414.718.845
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.724.186.645.520	218.988.627.977	148.941.939.423	144.164.202.382	421.484.393.158	250.968.053.738	66.677.903.728	2.975.411.765.926
Diferencia	¢	101.254.401.661	(1.376.786.134.165)	(26.662.802.098)	(64.027.908.004)	(83.024.621.980)	(180.431.099.797)	39.238.303.268	2.136.223.889.462	545.784.028.347

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	Días							Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡	-	437.318.785.772	-	-	-	-	208.544.332	437.527.330.104
Cuenta de encaje con el									
BCCR		-	166.711.605.238	9.641.999.116	16.102.848.325	11.673.716.663	31.300.962.956	20.514.064.950	50.292.781.531
Inversiones		-	-	32.023.160.006	41.331.463.536	15.424.005.816	116.075.664.351	65.453.023.175	275.667.127.318
Cartera de créditos		73.140.926.365	-	28.264.802.661	26.413.765.975	25.450.868.515	76.688.287.920	68.380.928.195	1.260.347.295.859
Total recuperación de									
activos	₡	73.140.926.365	604.030.391.010	69.929.961.783	83.848.077.836	52.548.590.994	224.064.915.227	154.348.016.320	1.586.515.749.040
Obligaciones con el									
público	₡	-	889.045.644.744	121.446.555.522	84.409.597.305	62.368.998.453	218.736.387.532	157.279.206.781	68.207.736.485
Obligaciones con									
entidades financieras		-	120.398.188.897	6.549.889.502	59.551.595.334	11.341.800	27.237.332.700	13.011.179.694	948.480.003.904
Cargos por pagar		-	1.853.099.203	1.479.298.745	2.167.909.182	430.147.092	9.679.853.864	621.765.990	295.551.514
Total vencimiento de									
pasivos	₡	-	1.011.296.932.844	129.475.743.769	146.129.101.821	62.810.487.345	255.653.574.096	170.912.152.465	1.016.983.291.903
Diferencia	₡	73.140.926.365	(407.266.541.834)	(59.545.781.986)	(62.281.023.985)	(10.261.896.351)	(31.588.658.869)	(16.564.136.145)	569.532.457.137
									55.165.344.332

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	¢	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades		-	161.030.115.275	-	-	-	-	-	264.531.852	161.294.647.127
Cuenta de encaje con el BCCR		-	163.624.247.874	11.918.719.608	10.148.182.527	7.148.897.945	22.357.406.412	9.079.502.893	41.291.514.666	265.568.471.925
Inversiones		-	-	46.863.328.780	51.602.090.926	11.173.365.352	140.117.194.746	84.400.641.385	242.827.453.407	576.984.074.596
Cartera de créditos		57.223.355.284	-	24.705.758.919	26.718.481.389	31.311.619.228	74.400.659.303	62.429.785.813	1.239.748.866.791	1.516.538.526.727
Total recuperación de activos	¢	57.223.355.284	324.654.363.149	83.487.807.307	88.468.754.842	49.633.882.525	236.875.260.461	155.909.930.091	1.524.132.366.716	2.520.385.720.375
Obligaciones con el público	¢	-	797.776.862.487	86.407.588.073	68.016.029.176	55.063.499.148	145.955.747.850	67.013.366.422	23.880.646.031	1.244.113.739.187
Obligaciones con entidades financieras		-	117.229.047.262	16.250.912.505	15.174.343.380	32.511.033.400	46.763.454.440	37.916.900	995.855.288.085	1.223.821.995.972
Cargos por pagar		-	1.071.814.250	744.360.290	1.593.520.996	418.351.848	8.881.739.697	331.371.539	80.057.245	13.121.215.865
Total vencimiento de pasivos	¢	-	916.077.723.999	103.402.860.868	84.783.893.552	87.992.884.396	201.600.941.987	67.382.654.861	1.019.815.991.361	2.481.056.951.024
Diferencia	¢	57.223.355.284	(591.423.360.850)	(19.915.053.561)	3.684.861.290	(38.359.001.871)	35.274.318.474	88.527.275.230	504.316.375.355	39.328.769.351

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Banco Nacional de Costa Rica

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF.

A continuación se muestra el indicador del ICL, donde se puede observar que respecto a junio del 2016 presenta una variación al alza en ambas monedas, manteniéndose en el nivel de apetito. En colones influye medidas para aumentar la captación, como ajustes en tasas y dinamismo en colocación de emisiones estandarizadas, así como un ajuste en la forma de medición para capturar mejor las salidas esperadas de Micro y pequeñas empresas; mientras que en dólares, influye la expectativa y evolución del tipo de cambio que ha desacelerado la colocación crediticia y aumentado la captación.

Indicador	30/06/2016	30/06/2017	Variación	Nivel
ICL Colones	96,80%	117,67%	20,87%	Apetito
ICL Dólares	150,37%	292,98%	142,61%	Apetito

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

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

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 contralor 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

iv. *BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.*

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

A continuación se presentan los principales resultados del VaR de Liquidez al 30 de junio del 2017 utilizando una nueva metodología que emplea un histórico de tres años (los resultados no son comparables con el 2016 debido al cambio de metodología). Dentro de las conclusiones de la nueva metodología, se observa que los resultados obtenidos al disminuir la cantidad de datos a utilizar (histórico) y el Valor en Riesgo histórico calculado con los datos originales (sin filtrar por caídas y sin truncamiento) son similares. Por otro lado, el Valor en Riesgo por simulación, parametrizado con tres años de historia, es la medida de riesgo que mejores resultados ofrece, de ahí la implementación y los cálculos obtenidos para los meses abajo indicados.

VaR de liquidez a 1 año	
Fondo	jun.-17
<i>ROP</i>	0,04%
<i>FCL</i>	0,45%
<i>NOT</i>	0,07%
<i>FPCA</i>	0,37%
<i>FPCB</i>	0,55%
<i>FPDA</i>	1,20%
<i>FPDB</i>	0,89%
<i>FCL Erróneo</i>	0,33%
<i>ROP Erróneo</i>	0,04%

De acuerdo con los resultados obtenidos y mostrados en la tabla, el VaR de liquidez al 30 de junio del 2017 no supera el 1% en la mayoría de los fondos, con excepción del fondos Dólares A, donde el VaR al 99%, eliminando dos desviaciones estándar, alcanzaría un 1,20%. El Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP) y Régimen Obligatorio de Pensiones Registros Erróneos (ROP Erróneos) muestran el menor VaR a niveles de 0,04%.

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 suficiente 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, tomando en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 4 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.

Exposición al Riesgo de Liquidez:

Adicionalmente, y dada la naturaleza de la cartera, la Operadora para la administración del riesgo de liquidez ha establecido índices que permitan determinar los niveles de liquidez. Para la evaluación de este riesgo se utilizan indicadores como el índice de bursatilidad de los instrumentos de inversión.

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

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*

i. *Banco Nacional de Costa Rica.*

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

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

A continuación se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre Junio 2016 y Junio 2017. La disminución del facial en colones obedece a la reasignación de recursos hacia el crédito en esa moneda debido a la alta demanda de crédito en esa moneda y como parte de la optimización del activo productivo.

Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda

Moneda	30/06/2016	30/06/2017	Variación
Colones	507.224.400.000	483.237.284.889	(23.987.115.111.11)
Dólares Locales	436.602.000	496.493.064	59.891.064.02
Dólares Intl	497.485.199	380.772.742	(116.712.456.65)
Euros	33.726.000	20.000.000	(13.726.000.00)
Udes	34.823.795	34.823.795	-

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

Duración	30/06/2016	30/06/2017	Variación
Colones	0,62	0,47	(0,16)
Dólares Locales	0,81	0,93	0,12
Dólares Intl	1,10	1,32	0,22
Euros	0,79	0,92	0,13
Udes	2,37	1,39	(0,98)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

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.

Con lo anterior, se analiza la parte de riesgo de los portafolios y también su relación con el rendimiento generado durante un período 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

La subsidiaria 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 subsidiaria.

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

Indicador VaR (99%)	Junio 2017	Junio 2016
	0,28%	0,28%

Valor razonable de mercado

Las estimaciones de valor justo 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 2017 y de 2016, el valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo 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

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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” (VeR). 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 movimiento 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 VeR. 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 determinada 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 periodo de tiempo de 30 días, basado en el método de Montecarlo y que es suministrado por parte de la dirección de riesgos del BNCR.

iv. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

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++.

La Operadora mantiene un activo neto en los fondos de pensión que asciende a ¢1.213.251,74 millones al 30 de junio del 2017 (¢1.071.599,47 millones al 30 de junio de 2016), los cuales se distribuyen entre nueve fondos, a saber, el Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP), el Fondo de Capitalización Laboral (FCL), los Fondos Voluntarios en Colones (divididos en FPC A y FPC B), los Fondos Voluntarios en Dólares (divididos en FPD A y FPD B), el Fondo de Garantía Notarial (NOT) y más recientemente a partir del mes de junio del 2016 el Fondo Régimen Obligatorio Pensiones Registros Erróneos y el Fondo de Capitalización Laboral Registros Erróneos (ver nota 25-c). El ROP representa un 81,91% del saldo administrado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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; además 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.

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

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo del mercado es el riesgo de los cambios en los precios del mercado, como los tipos de cambio en moneda extranjera y las tasas de interés. El objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

• *Riesgo de mercado de las inversiones*

i. *Banco Nacional de Costa Rica*

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

Tipo de Riesgo	30/06/2016	30/06/2017	Variación	Nivel
Var Consolidado	0,14%	0,19%	0,05%	Apetito

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

VaR por Moneda			
Moneda	30/06/2016	30/06/2017	Variación
Colones	0,13%	0,15%	0,02%
Dólares Locales	0,16%	0,30%	0,14%
Dólares Intl	0,23%	0,40%	0,17%
Euros	0,05%	0,04%	-0,02%
Udes	0,42%	0,20%	-0,23%

- Riesgo de tasas de interés*

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

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

Tipo de Riesgo	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016	Nivel
Riesgo de tasa ¢	1,77%	0,53%	1,77%	Normal
Riesgo de tasa ME	0,50%	0,42%	0,50%	Normal

En ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto a los límites normativos máximos exigidos por SUGEF. La reducción del indicador de riesgo de tasas en colones se debe a una mejoría en la fuente de los datos que utiliza de una mejor manera la distribución del crédito por banda de tiempo según su repactación de tasa, realizada a partir de junio 2017.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, 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	₡ 42.341.232.156	96.621.570.745	23.596.486.394	128.771.412.862	84.253.846.520	172.266.788.623	547.851.337.300
Cartera de créditos	161.425.316.383	58.720.982.584	90.119.317.496	121.245.597.100	199.943.448.970	2.151.026.784.333	2.782.481.446.866
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 203.766.548.539	155.342.553.329	113.715.803.890	250.017.009.962	284.197.295.490	2.323.293.572.956	3.330.332.784.166
Obligaciones con el público	₡ 201.209.880.134	338.594.741.687	455.846.313.328	413.645.939.652	98.153.808.788	12.872.449.287	1.520.323.132.876
Obligaciones con el BCCR	133.696.350.868	-	-	-	-	125.644.412	133.821.995.280
Obligaciones con entidades financieras MN	19.897.229.917	296.506.959	282.039.956	580.885.937	1.182.407.871	14.804.311.633	37.043.382.273
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 354.803.460.919	338.891.248.646	456.128.353.284	414.226.825.589	99.336.216.659	27.802.405.332	1.691.188.510.429
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ (151.036.912.380)	(183.548.695.317)	(342.412.549.394)	(164.209.815.627)	184.861.078.831	2.295.491.167.624	1.639.144.273.737
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 32.023.160.981	56.755.471.998	115.468.154.616	64.585.053.297	146.693.348.936	119.236.185.639	534.761.375.467
Cartera de créditos	46.032.270.137	40.025.331.470	65.372.805.737	65.659.308.934	94.661.886.894	1.200.097.040.581	1.511.848.643.753
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 78.055.431.118	96.780.803.468	180.840.960.353	130.244.362.231	241.355.235.830	1.319.333.226.220	2.046.610.019.220
Obligaciones con el público	₡ 127.382.255.958	147.305.348.052	255.794.720.951	167.699.622.293	38.665.647.152	878.109.255.131	1.614.956.849.537
Obligaciones con entidades	4.134.083.145	60.643.186.875	2.627.196.768	3.206.919.214	5.466.518.263	87.831.737.132	163.909.641.397
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 131.516.339.103	207.948.534.927	258.421.917.719	170.906.541.507	44.132.165.415	965.940.992.263	1.778.866.490.934
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (53.460.907.985)	(111.167.731.459)	(77.580.957.366)	(40.662.179.276)	197.223.070.415	353.392.233.957	267.743.528.286
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 281.821.979.657	252.123.356.797	294.556.764.243	380.261.372.193	525.552.531.320	3.642.626.799.176	5.376.942.803.386
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 486.319.800.022	546.839.783.573	714.550.271.003	585.133.367.096	143.468.382.074	993.743.397.595	3.470.055.001.363
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ (204.497.820.365)	(294.716.426.776)	(419.993.506.760)	(204.871.994.903)	382.084.149.246	2.648.883.401.581	1.906.887.802.023

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 135.993.532.651	26.940.420.352	106.505.215.304	149.500.349.172	138.885.067.045	27.594.114.770	585.418.699.294
Cartera de créditos	133.554.948.030	62.313.625.366	67.123.542.214	95.941.218.842	159.398.840.035	1.780.369.878.647	2.298.702.053.134
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 269.548.480.681	89.254.045.718	173.628.757.518	245.441.568.014	298.283.907.080	1.807.963.993.417	2.884.120.752.428
Obligaciones con el público	₡ 212.463.040.372	292.667.220.494	421.105.481.541	250.972.085.051	54.118.919.831	11.101.872.081	1.242.428.619.370
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN	6.932.174.614	151.548.468	273.575.761	364.355.824	230.877.714	2.646.529.519	10.599.061.900
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 219.395.214.986	292.818.768.962	421.379.057.302	251.336.440.875	54.349.797.545	13.874.046.012	1.253.153.325.682
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 50.153.265.695	(203.564.723.244)	(247.750.299.784)	(5.894.872.861)	243.934.109.535	1.794.089.947.405	1.630.967.426.746
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 46.863.331.390	62.775.457.018	138.324.337.816	76.335.502.371	144.417.693.311	74.929.266.051	543.645.587.957
Cartera de créditos	41.853.241.506	51.195.164.801	66.274.546.112	60.550.269.067	116.657.996.833	1.136.261.846.558	1.472.793.064.877
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 88.716.572.896	113.970.621.819	204.598.883.928	136.885.771.438	261.075.690.144	1.211.191.112.609	2.016.438.652.834
Obligaciones con el público	₡ 87.243.074.242	129.311.743.332	159.916.512.197	67.375.784.662	15.643.994.617	850.561.869.955	1.310.052.979.005
Obligaciones con entidades	18.492.740.513	70.383.672.640	16.297.229.596	3.337.790.360	63.034.946.592	85.271.544.236	256.817.923.937
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 105.735.814.755	199.695.415.972	176.213.741.793	70.713.575.022	78.678.941.209	935.833.414.191	1.566.870.902.942
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (17.019.241.859)	(85.724.794.153)	28.385.142.135	66.172.196.416	182.396.748.935	275.357.698.418	449.567.749.892
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 358.265.053.577	203.224.667.537	378.227.641.446	382.327.339.452	559.359.597.224	3.019.155.106.026	4.900.559.405.262
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 325.131.029.741	492.514.184.934	597.592.799.095	322.050.015.897	133.028.738.754	949.707.460.203	2.820.024.228.624
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 33.134.023.836	(289.289.517.397)	(219.365.157.649)	60.277.323.555	426.330.858.470	2.069.447.645.823	2.080.535.176.638

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

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.

iii. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

En términos generales BN Vital OPC buscó mantener el plazo promedio al vencimiento de sus inversiones en colones, con el objetivo de capturar la mayor rentabilidad real inusualmente alta (inflaciones relativamente bajas) durante el año.

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presenta una tendencia a disminuir con un máximo de 1,21% y un mínimo de 0,07% para un promedio de 0,25%.

La volatilidad observada a mitad de año hizo que los niveles del VaR aumentaran considerablemente, no obstante se realizaron ventas, materializando ganancias de capital en el portafolio y disminuyendo la probabilidad de pérdidas por movimientos en las tasas de interés.

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

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.

• 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tipo de Riesgo	30/06/2016	30/06/2017	Variación	Nivel
Riesgo Cambiario	0,02%	0,05%	0,03%	Apetito

i. Banco Nacional de Costa Rica

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.

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

	USD dólares	
	Junio 2017	Junio 2016
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 1.284.477.726	765.749.868
Inversiones en instrumentos financieros	939.004.018	1.025.852.813
Cartera de créditos	2.687.967.970	2.756.977.043
Cuentas y productos por cobrar	969.428	496.404
Participaciones en el capital de otras empresas	106.710.909	103.911.298
Otros activos	2.673.301	6.133.308
	US\$ 5.021.803.352	4.659.120.734
Pasivos:		
Obligaciones con el público	US\$ 2.777.090.537	2.245.714.591
Obligaciones con entidades	2.088.698.889	2.276.100.358
Cuentas por pagar y provisiones	22.645.920	15.119.994
Otros pasivos	39.560.738	28.710.346
Obligaciones subordinadas	132.587.269	132.240.027
	US\$ 5.060.583.353	4.697.885.316
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ (38.780.001)	(38.764.582)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Euros	
	Junio 2017	Junio 2016
Activos:		
Disponibilidades	€ 23.695.410	20.092.130
Inversiones en instrumentos financieros	€ 20.704.452	35.348.725
	€ 44.399.862	55.440.855
Pasivos:		
Obligaciones con el público	€ 43.551.073	51.659.048
Obligaciones con entidades	1.037.211	1.111.157
Cuentas por pagar y provisiones	185.279	168.618
Otros pasivos	240.217	437.378
	€ 45.013.780	53.376.201
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€ (613.918)	2.064.654
	Unidades de desarrollo	
	Junio 2017	Junio 2016
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	UD 34.807.138	34.770.504
Cartera de crédito	UD 18.507.587	27.315.572
	UD 53.314.725	62.086.076
Pasivos:		
Cuentas por pagar y provisiones	UD 769.329	870.369
Otros pasivos	UD 3.587	5.128
	UD 772.916	875.497
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 52.541.809	61.210.579

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.

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, se generaron ganancias y pérdidas cambiarias según se detalla a continuación:

	Junio 2017	Junio 2016
Ganancias por diferencias cambiarias	₡ 105.868.585.954	70.893.088.373
Pérdidas por diferencias cambiarias	(107.414.453.040)	(71.858.627.174)
(Pérdida) ganancia neta	<u>₡ (1.545.867.086)</u>	<u>(965.538.801)</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 2017	Junio 2016
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 37)	₡ 86.687.999	118.464.635
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 40)	(558.079.668)	(321.195.340)
Ganancia (pérdida) neta	<u>₡ (471.391.669)</u>	<u>(202.730.705)</u>

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

ii. *BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.*

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El riesgo por requerimiento de capital por riesgo cambiario corresponde al monto que resulte de multiplicar el valor absoluto de la posición neta total en moneda extranjera por el 10%.

iii. 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. *BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.*

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 y consecuentemente sobre el rendimiento de los portafolios.

Al 30 de junio del 2017, la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 3,31% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 3,60%, lo cual revela un riesgo cambiario relativamente bajo para el tamaño del portafolio administrado.

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

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.

d) *Riesgo operacional*

i. *Banco Nacional de Costa Rica*

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

La política institucional adoptada dispone lo siguiente: La gestión del riesgo operativo será una responsabilidad inherente de todo funcionario del Banco 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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

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

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

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

Uno de los principios fundamentales para la gestión del riesgo operativo, adoptado por el Banco Nacional, descansa en la transparencia, lo cual refiere a:

Que todas las incidencias, deben ser identificadas, capturadas y reportadas; de forma tal que permita su adecuada medición y la toma oportuna de acciones de tipo correctivo, preventivo y de mitigación en caso de requerirse; incluyendo la cobertura vía seguros para los casos que aplique.

Que todos los eventos potenciales deben ser identificados y evaluados, de manera que esto permita establecer controles preventivos y acciones mitigadoras.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La gestión del riesgo operativo tiene como actividad la evaluación y análisis del riesgo en los procesos institucionales, mediante la aplicación de una metodología específica en términos de frecuencia, impacto y calidad del control de los potenciales riesgos identificados. El siguiente diagrama ilustra la forma en que dicha aplicación metodológica se acciona en los procesos institucionales:



Una vez evaluados los riesgos en los procesos, áreas y operaciones, los mismos son objeto de establecimiento de actividades de control con el objeto de establecer mecanismos operativos y prudenciales de mitigación es decir, que los controles preventivos se encuentren inmersos dentro de la ejecución cotidiana de las tareas y funciones

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, S.A.

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 procesos de la Compañía, del personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén 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 certa 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.
- 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 de 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

iii. BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.

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.

iv. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

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 sus procesos de operación, 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 la Operadora 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 la Operadora.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Control del riesgo por medio de herramientas de medición.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planificación 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.

Además se cuenta con la Unidad de Administración Integrar del Riesgo (UAIR) a nivel de 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 coordinan acciones y se obtiene el apoyo del Banco Nacional para que desde la perspectiva jurídica se asegure de manera razonable lo precipitado.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, la Dirección General de Riesgo del BNCR 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 ₡288,11 millones (ver nota 12, en el apartado de Litigios); monto que cubre las dos principales demandas contra la Operadora de siete pendientes, las cuales en su mayoría se encuentran en primera instancia.

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

Se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en recurso humano, procesos, tecnología, infraestructura, o la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a tales factores. Este riesgo Incluye el Riesgo Legal y el Riesgo de Reputación.

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.

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 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 30 de junio de 2017 y 2016, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(47) Contingencias

Al 30 de junio, 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 en contra		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2017	2016		2017	2016
Banco Nacional de Costa Rica	235	221	Primera Instancia	₡ 253.465.983.596	216.081.353.895
	22	23	Segunda Instancia	20.348.132.875	17.844.312.577
	6	3	Casación	3.615.000.000	5.089.047.215
	1	-	Proceso Administrativo (véase nota 48)	38.458.424.266	-
	264	247		315.887.540.737	239.014.713.687
BN Vital	1	-	Primera Instancia	288.110.324	-
	1	-		288.110.324	-
BN Valores	1	1	Primera Instancia	92.101.415	133.194.104
	1	1		92.101.415	133.194.104
	266	248	(véase nota 22)	₡ 316.267.752.476	239.147.907.791

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2017	2016		2017	2016
	111	89	Primera Instancia	₡ 721.283.192.403	13.059.170.195
	-	1	Segunda Instancia	-	375.839.600
	111	90		₡ 721.283.192.403	13.435.009.795

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Adicional a este caso se puede mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 11-001042-0612-PE
 - ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros, Ministerio Público, Primer Circuito Judicial de San José
 - ✓ Relación de hechos: Los demandantes alegan que funcionarios del BNCR junto con empleados y representantes de las empresas desarrolladoras les estafaron al comprar terrenos que, dicen, en realidad no tienen el valor consignado en el avalúo, así como que el proyecto se encuentra abandonado y utilizaron documentos falsos.
 - ✓ Estado actual: La investigación por la Fiscalía de Delitos Económicos y Tributarios continúa, y la Sección de Delitos Económicos y Financieros, del Organismo de Investigación Judicial (OIJ), aún no ha emitido la pericia financiero contable.
- No. de expediente: 08-000388-0419-AG
 - ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
 - ✓ Relación de hechos: El proceso tiene como pretensión declarar la responsabilidad de CORBANA, como Fiduciario de un Fideicomiso de Administración de fincas bananeras, en el cual el Banco Nacional de Costa Rica fungió como Fideicomisario.
 - ✓ Estado actual: Fue interpuesto recurso de apelación y está en estudio en el Tribunal Agrario del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea. No existen antecedentes judiciales propiamente sobre este caso, aunque pareciera claro que el asunto, por derivar de responsabilidad contractual comercial, se encuentra prescrito.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

• No. de expediente: 08-000232-0419-AG

- ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
- ✓ Relación de hechos: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas que fuera tramitado bajo el número de expediente 97-010656-1701 AG del Juzgado Agrario de Corredores promovido por el Banco Nacional en contra de Surcoop R.L.
- ✓ Estado Actual: Sentencia 56-2014 de primera instancia a favor del Banco, acogió la Excepción de Falta de Derecho, en el tanto no se demostró daño alguno provocado por las demandadas, al no existir una relación directa entre los hechos de la demanda y la petitoria. Sobre temas como el presente no se tienen antecedentes. Fue interpuesto recurso de apelación y está en estudio en el Tribunal Agrario del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea.

• No. de expediente: 01-160127-0638-AG

- ✓ Juzgado: Agrario San Ramón
- ✓ Relación de hechos: Demanda por incumplimiento contractual.
- ✓ Estado Actual: Este proceso se encuentra en Casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia desde el 9 de junio del 2015. En virtud del atraso en la administración de justicia, existe certeza que no habría que hacer ningún pago.

• No. de expediente: 14-008626-1027-CA.

- ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote, al haber incumplido con la debida diligencia como Fiduciario.
- ✓ Estado actual: Demanda contestada, realizada la Audiencia Preliminar, pendiente de señalamiento de juicio oral y público en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(48) Hechos relevantes

a) 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.

El 13 de noviembre de 2014, la subdirección de cita, emite los documentos “Propuesta de resolución Sancionadora por el artículo 81 CNPT de los períodos 2010-2013” No. 2-10-015-14-116-511-03 y 2-10-015-14-022-512-03, alegando que el al haber presentado sus declaraciones autoliquidativas del impuestos sobre la renta de los períodos indicados de forma inexacta, creando un perjuicio fiscal erario público.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 11 de diciembre de 2014, la subdirección de cita, presenta su informe sobre los alegatos presentados contra la propuesta de resolución sancionadora de los periodos en cuestión, mediante los documentos 2-10-015-14-072-513-3 y 2-10-015-14-055-033-3 presentado por cada periodo su valoración e indicando si le daba la razón al Banco o estima parcialmente procedente lo alegatos presentados por el Banco.

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.

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).

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

“(...) En ese sentido no cabe en esta fase procesal resolver nulidades y valorar argumentos de fondo y de corrección de errores, por cuanto tales alegatos ya fueron conocidos rindiéndose los informes de alegatos contra la propuesta provisional de regularización n° 1-10-015-14-055-033-03 y de alegatos presentados contra la propuesta de resolución sancionadora n° 2-10-015-14-072-513-03, por lo tanto esta subdirección cumplió a cabalidad el proceso reglado, y ya fueron resueltos los alegatos presentados por su representada en el momento oportuno, declarándose parcialmente con lugar.”

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.”

El 05 de febrero de 2015, la administración del Banco como respuesta al oficio SFGCN-020-15, presenta a grandes contribuyentes nota SGR-044-2015 alegando que nos deja en estado de indefensión por desconocer los argumentos y prueba adicional aportada y viola el derecho de defensa.

El 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional resuelve acción de inconstitucionalidad planteada en contra del artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, declarado inconstitucional los artículos 144 y 192 de CNPT voto N°12496-16.

El 12 de octubre de 2016, la subdirección de cita, emite el documento “Traslado de Cargos y observaciones” n° 1-10-15-14-009-041-03 donde detalla los tributarios conforme a las bases imponibles declaradas por el Banco Nacional de los períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013 para un total de cuota tributaria a declarar por ¢29.089.100.723 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ¢9.369.323.543 para un total de ¢38.458.424.266.

El 28 de noviembre de 2016, el Banco Nacional de Costa Rica, presentó el oficio GG-395-16, “Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad” contra traslado de cargo y observaciones n° 1-10-15-14-009-041-03, a la Dirección de Grandes Contribuyentes, mostrando los argumentos de hecho y de derecho y su pretensión.

El 28 de marzo de 2017 la subdirección de cita, emite la resolución determinativa DT10R-030-17 donde rechaza la nulidad de todo lo actuado, y al mismo tiempo se declara sin lugar la impugnación formulada por el Banco Nacional en contra del traslado de cargo y observaciones n° 1-10-15-14-009-041-03 y la propuesta de regulación 1-10-015-14-091-341-03y el oficio de la subdirección de fiscalización n° SFGCN 020-15. Además, agregando los tributos actualizados al 29 de enero de 2017 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 ¢10.453.749.273 para un total de ¢39.542.849.996.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 19 de abril de 2017, la subdirección en cita, emite el documento “Resolución Sancionadora por artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios” n° 2-10-15-14-5178-03 y 2-10-15-14-03-582-03, aplicando a la cuota tributaria a declarar por ¢29.089.100.723 las multas respectivas, 2010-2011 un 25% y 2012-2013 un 50% para un total de 11.286.519.808.

El 18 de mayo de 2017, la Administración del Banco, mediante expediente n° GC-02/10 “Recurso de Revocatoria” contra la resolución n° DT10R-030-17 a Grandes Contribuyentes, de conformidad con el artículo 145 del código de normas y procedimientos tributarios y a la luz de los argumentos de hecho y derecho y la petitoria presentada, para que se declare con lugar el presente recurso y se deje sin efecto la resolución en cuestión, además que se cojan los alegatos de nulidad por vicios procedimientos y prescripción descritos en el expediente indicado y se declare la nulidad del procedimiento administrativo tributario, así como la prescripción de los períodos fiscales ya cerrados para la auditoría fiscal.

El 23 de mayo de 2017, la Administración del Banco mediante expediente n° 2-10-015-14 “Recurso de Revocatoria” contra la resolución sancionadora n° 2-10-15-14-5178-03 y 2-10-15-14-03-582-03 para que se deje sin efecto la sanción impuesta al Banco Nacional.

El 07 de junio de 2017, en complemento al expediente n° GC -02/100 la Administración presenta la documentación requerida según DTR-030-17 a efectos de que sean analizados en conjunto con los argumentos desarrollados por el Banco.

b) Dividendos pagados al Banco Nacional

Al 30 de junio los dividendos de las sociedades se detallan como sigue:

Subsidiaria	Acuerdo Junta Directiva		Monto	
	2017	2016	2017	2016
BN Corredora de Seguros, S.A.	Artículo 4.º, sesión n.º 12.172, celebrada el 29 de mayo del 2017	Artículo 4.º, sesión n.º 12.127, celebrada el 5 de diciembre del 2016	¢ 1.376.131.467	826.027.662
BN SAFI S.A.	Artículo 4.º, sesión n.º 12.171, celebrada el 29 de mayo del 2017	Artículo no. 3 de la sesión No. 12.120 celebrada el 21 de noviembre de 2016	1.000.000.000	1.000.000.000
BN Valores S.A.	Artículo 2.º, sesión n.º 12.161, celebrada el 24 de abril del 2017	Artículo no. 2 de la sesión No. 12.119 celebrada el 21 de noviembre de 2016	3.024.096.802	2.404.923.470
BN Vital S.A.	Artículo 2.º, sesión n.º 12.163, celebrada el 24 de abril del 2017	Artículo no. 2 de la sesión No. 12.121 celebrada el 21 de noviembre de 2016	560.091.499	550.231.826
			¢ 5.960.319.768	4.781.182.958

(Continúa)

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 SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

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

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de este 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. 7: Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando.

La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGE, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- 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.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGE 19-16 Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGE, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

z) La CINIIF 21, Gravámenes

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

(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.