

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En colones sin céntimos)

| | Nota | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Disponibilidades | 4 | 1.176.212.745.885 | 1.282.770.297.704 | 1.323.297.583.513 |
| Efectivo | | 90.397.903.788 | 67.739.161.550 | 70.290.516.168 |
| Banco Central | | 877.332.302.906 | 857.735.999.161 | 815.849.684.980 |
| Entidades financieras del país | | 5.822.492.429 | 16.722.017.718 | 9.125.157.746 |
| Entidades financieras del exterior | | 193.149.346.738 | 321.425.149.449 | 414.565.668.789 |
| Otras disponibilidades | | 9.510.700.024 | 19.147.247.731 | 13.466.424.872 |
| Productos por cobrar | | - | 722.095 | 130.958 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 5 | 1.188.795.636.084 | 1.097.332.342.386 | 1.121.121.365.067 |
| Disponibles para la venta | | 1.156.745.568.312 | 1.061.043.947.907 | 1.069.085.990.296 |
| Mantenidas al vencimiento | | 18.741.104.378 | 18.562.535.348 | 27.519.342.882 |
| Instrumentos financieros derivados | 6 | 12.798.317 | 6.321.903.607 | 11.288.077.551 |
| Productos por cobrar | | 13.297.357.996 | 11.477.429.720 | 13.301.246.009 |
| (Estimación por deterioro) | | (1.192.919) | (73.474.196) | (73.291.671) |
| Cartera de créditos | 7 | 4.317.326.567.702 | 4.384.681.312.469 | 4.332.787.034.568 |
| Créditos vigentes | | 4.094.248.863.852 | 4.261.225.313.188 | 4.181.853.700.690 |
| Créditos vencidos | | 164.885.533.974 | 131.836.522.732 | 124.367.761.453 |
| Créditos en cobro judicial | | 186.975.200.869 | 100.044.384.206 | 91.249.324.539 |
| Productos por cobrar | | 36.100.678.453 | 31.743.485.704 | 27.763.070.665 |
| (Estimación por deterioro) | | (164.883.709.446) | (140.168.393.361) | (92.446.822.779) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 8 | 2.994.688.795 | 3.085.084.712 | 3.604.824.272 |
| Comisiones por cobrar | | 1.381.337.666 | 1.261.195.967 | 1.137.357.998 |
| Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles | | 147.461.063 | - | 166.214.442 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | | 196.615.810 | 26.675.994 | 39.704.743 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | | 1.442.070.705 | 1.508.835.870 | 1.291.076.312 |
| Otras cuentas por cobrar | | 4.356.071.038 | 3.879.229.636 | 4.719.234.226 |
| Productos por cobrar | | 1.564.180 | 1.724.156 | 1.572.449 |
| (Estimación por deterioro) | | (4.530.431.667) | (3.592.576.911) | (3.750.335.898) |
| Bienes realizables | 9 | 17.982.406.150 | 18.784.905.854 | 20.978.310.832 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | 77.262.250.966 | 81.249.127.569 | 83.446.253.926 |
| Otros bienes realizables | | 1.840.190 | 1.832.418 | 1.471.878 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | (59.281.685.006) | (62.466.054.133) | (62.469.414.972) |
| Participaciones en el capital de otras empresas | 10 | 60.756.221.836 | 61.782.698.467 | 60.565.312.602 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | 11 | 179.593.208.266 | 180.045.509.253 | 175.106.071.787 |
| Otros activos | 12 | 45.918.709.209 | 51.681.058.910 | 42.291.790.193 |
| Cargos diferidos | | 7.656.887.472 | 8.915.121.031 | 10.335.759.622 |
| Activos intangibles | | 5.552.739.657 | 7.343.386.585 | 7.421.224.798 |
| Otros activos | | 32.709.082.080 | 35.422.551.294 | 24.534.805.773 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 6.989.580.183.927 | 7.080.163.209.755 | 7.079.752.292.834 |

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En colones sin céntimos)

| | Nota | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|-----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS | | | | |
| Obligaciones con el público | 13 | 4,800,713,244.496 | 4,854,295,679.256 | 4,708,502,625.089 |
| A la vista | | 2,653,954,627.157 | 2,723,524,433.301 | 2,535,942,036.949 |
| A plazo | | 2,070,893,014.821 | 2,071,892,923.304 | 2,120,205,491.564 |
| Otras obligaciones con el público | | 34,217,872.873 | 22,916,380.358 | 22,260,485.678 |
| Cargos financieros por pagar | | 41,647,729.645 | 35,961,942.293 | 30,094,610.898 |
| Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica | 14 | 7,127,977.745 | 125,644.412 | 133,821,995.280 |
| A plazo | | 7,125,644.412 | 125,644.412 | 133,800,644.412 |
| Cargos financieros por pagar | | 2,333.333 | - | 21,350.868 |
| Obligaciones con entidades | 15 | 1,290,902,585.437 | 1,325,520,882.251 | 1,374,996,774.941 |
| A la vista | | 196,555,639.269 | 206,588,859.907 | 206,144,916.524 |
| A plazo | | 1,083,808,496.576 | 1,109,107,522.604 | 1,158,096,742.268 |
| Cargos financieros por pagar | | 10,538,449.592 | 9,824,499.740 | 10,755,116.149 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 106,456,957.841 | 102,307,155.957 | 106,506,563.186 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | | 1,990,788.075 | 1,257,574.677 | 823,220.971 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 16-b | 10,700,656.436 | 10,400,144.758 | 11,187,194.600 |
| Provisiones | 17 | 21,794,538.648 | 20,863,416.068 | 23,734,223.891 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 18 | 71,970,974.682 | 69,786,020.454 | 70,761,923.724 |
| Otros pasivos | 19 | 73,216,379.745 | 98,542,307.102 | 68,227,648.646 |
| Ingresos diferidos | | 32,145,053.090 | 32,055,196.858 | 28,527,077.495 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | 272,417.979 | 265,681.489 | 345,121.855 |
| Otros pasivos | | 40,798,908.676 | 66,221,428.755 | 39,355,449.296 |
| Obligaciones subordinadas | 20 | 74,894,321.078 | 75,136,063.242 | 75,188,914.366 |
| Obligaciones subordinadas | | 73,247,200.000 | 73,634,600.000 | 73,721,700.000 |
| Cargos financieros por pagar | | 1,647,121.078 | 1,501,463.242 | 1,467,214.366 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 6,353,311,466.342 | 6,455,927,732.220 | 6,467,244,521.508 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | | 172,237,030.102 | 172,237,030.102 | 172,237,030.102 |
| Capital pagado | 21-a | 172,237,030.102 | 172,237,030.102 | 172,237,030.102 |
| Ajustes al patrimonio | | 64,639,641.913 | 68,259,558.421 | 68,878,047.691 |
| Superávit por revaluación inmuebles | 21-b | 61,864,805.939 | 61,425,174.760 | 60,806,752.437 |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta | 21-c | (3,202,983.825) | (1,998,318.958) | (1,034,067.681) |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos | 21-c | (371,341.938) | (306,670.697) | (846,831.115) |
| Superávit por revaluación de otros activos | | 43,748.630 | 43,748.630 | 43,748.630 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | 1-e (iv) y 21-d | 6,305,413.107 | 9,095,624.686 | 9,908,445.420 |
| Reservas patrimoniales | 21-e | 332,270,009.016 | 311,121,806.369 | 310,251,790.907 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 21,100,319.339 | 12,741,841.466 | 12,019,286.055 |
| Resultado del periodo | | 15,049,722.768 | 32,763,283.164 | 22,009,658.558 |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo | 21-f | 30,971,994.447 | 27,111,958.013 | 27,111,958.013 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 636,268,717.585 | 624,235,477.535 | 612,507,771.326 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 6,989,580,183.927 | 7,080,163,209.755 | 7,079,752,292.834 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | | | |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 22 | 645,841,015.862 | 657,366,663.011 | 675,912,491.868 |
| PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 23 | 1,528,979,572.215 | 1,640,112,224.019 | 1,507,304,204.479 |
| PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS | | 122,109,975.913 | 122,035,907.919 | 43,723,788.450 |
| CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS | | 1,406,869,596.302 | 1,518,076,316.100 | 1,463,580,416.028 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 24 | 71,581,781.504 | 50,624,717.665 | 35,112,122.740 |
| Cuentas de orden por cuenta propia deudoras | | 21,323,426,805.316 | 20,651,794,446.437 | 20,568,396,820.705 |
| Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras | | 6,962,684,374.690 | 7,064,476,982.966 | 7,220,760,895.524 |
| Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia | | 2,737,506,127.601 | 2,542,913,153.061 | 2,404,216,129.576 |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia | | 364,050,369.838 | 371,296,353.576 | 265,176,333.936 |
| | | 11,259,185,933.187 | 10,673,107,956.840 | 10,678,243,461.669 |

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO DE 2018 Y 2017
(En colones sin céntimos)

| | Nota | Periodo de seis meses terminado el 30 de junio | | Periodo de tres meses terminado el 30 de junio | |
|---|---------|--|------------------------|--|------------------------|
| | | Junio 2018 | Junio 2017 | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Ingresos financieros | | | | | |
| Por disponibilidades | 28 | 3.032.728.541 | 1.049.275.453 | 1.352.363.592 | 749.390.742 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 28 | 30.169.412.544 | 24.866.565.826 | 15.303.307.694 | 13.056.888.813 |
| Por cartera de crédito | 29 | 219.369.079.442 | 190.305.202.929 | 111.087.428.806 | 96.433.000.883 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas | 46-c | 116.158.033 | - | (433.017.232) | - |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 20.392.313 | 1.164.657.348 | 16.716.923 | 337.661.660 |
| Por ganancia en instrumentos derivados, neta | 6 | - | 11.035.630.881 | - | 6.481.424.323 |
| Por otros ingresos financieros | 30 | 19.360.204.604 | 6.554.001.132 | 6.892.285.999 | 1.952.965.494 |
| Total de ingresos financieros | | 272.067.975.477 | 234.975.333.569 | 134.219.085.782 | 119.011.331.915 |
| Gastos financieros | | | | | |
| Por obligaciones con el público | 31 | 91.976.496.238 | 66.308.042.327 | 46.682.927.890 | 35.370.250.435 |
| Por obligaciones con el B.C.C.R. | | 993.000 | - | 993.000 | - |
| Por obligaciones con entidades financieras | 32 | 35.856.872.728 | 33.162.089.076 | 17.897.847.170 | 17.590.270.239 |
| Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes | | 2.500.930.587 | 2.216.413.970 | 1.276.398.547 | 1.143.146.206 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | 46-c | - | 1.545.867.086 | - | 1.501.484.349 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 259.418.633 | 75.424.378 | 138.621.935 | 36.750.369 |
| Por pérdida en instrumentos derivados | 6 | 12.076.113.722 | - | 2.747.608.395 | - |
| Por otros gastos financieros | 33 | 4.716.714.709 | 10.244.333.551 | 3.117.558.605 | 5.201.973.653 |
| Total de gastos financieros | | 147.387.539.617 | 113.552.170.388 | 71.861.955.542 | 60.843.875.251 |
| Por estimación de deterioro de activos | 34 | 40.718.355.099 | 17.051.857.134 | 18.256.522.624 | 12.331.053.227 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | 35 | 4.282.156.874 | 9.195.247.443 | 2.441.407.238 | 5.685.715.974 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 88.244.237.635 | 113.566.553.490 | 46.542.014.854 | 51.522.119.411 |
| Otros ingresos de operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | 36 | 67.793.600.293 | 63.374.038.110 | 33.840.119.944 | 31.890.533.558 |
| Por bienes realizables | | 4.762.057.259 | 1.224.709.889 | 3.704.331.996 | 638.001.703 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior | 1-a y 3 | 1.523.046.044 | 1.285.918.211 | 681.454.310 | 773.629.313 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país | | 2.764.988 | 7.563.715 | - | - |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 11.649.275.638 | 12.329.174.583 | 5.975.062.609 | 5.915.192.650 |
| Por otros ingresos operativos | 37 | 4.540.482.224 | 4.434.757.938 | 1.857.426.296 | 2.560.866.402 |
| Total otros ingresos de operación | | 90.271.226.446 | 82.656.162.446 | 46.058.395.155 | 41.778.223.626 |

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO DE 2018 Y 2017
 (En colones sin céntimos)

| | | Periodo de seis meses terminado el 30 de junio | | Periodo de tres meses terminado el 30 de | |
|---|------|--|------------------------|--|-----------------------|
| | | Junio 2018 | Junio 2017 | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Otros gastos de operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 2.155.814.239 | 2.515.349.369 | 1.005.556.759 | 1.209.950.060 |
| Por bienes realizables | 38 | 9.975.694.325 | 10.845.837.054 | 4.800.915.738 | 5.822.866.225 |
| Por bienes diversos | | 36.447.856 | 32.937.257 | 266.805 | (4.789.541) |
| Por provisiones | 39 | 7.837.924.545 | 7.624.130.246 | 5.019.932.960 | 3.219.683.332 |
| Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario | | 58.259.392 | 41.910.659 | 32.799.989 | 20.151.551 |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 3.698.703 | 1.064.719 | 457.589 | 842.464 |
| Por otros gastos operativos | 40 | 34.196.597.308 | 36.500.521.541 | 17.372.789.449 | 19.874.165.872 |
| Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos | | 224.476.764 | 458.215.651 | 117.228.028 | 170.221.272 |
| Total otros gastos de operación | | 54.488.913.132 | 58.019.966.496 | 28.349.947.317 | 30.313.091.235 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 124.026.550.949 | 138.202.749.440 | 64.250.462.692 | 62.987.251.802 |
| Gastos administrativos | | | | | |
| Por gastos de personal | 41 | 66.431.820.430 | 66.114.804.780 | 33.267.260.384 | 33.133.883.312 |
| Por otros gastos de administración | 42 | 35.201.346.845 | 33.482.045.367 | 18.409.746.812 | 17.027.732.217 |
| Total gastos administrativos | | 101.633.167.275 | 99.596.850.147 | 51.677.007.196 | 50.161.615.529 |
| RESULTADO OPERACIONAL, NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 22.393.383.674 | 38.605.899.293 | 12.573.455.496 | 12.825.636.273 |
| Gasto por impuesto sobre la renta corriente | 16-a | 1.278.970.111 | 7.783.042.436 | 681.722.284 | 1.812.197.365 |
| Gasto por impuesto sobre la renta diferido | 16-a | 16.175.504 | 194.732.907 | 8.087.752 | 193.955.907 |
| Disminución de impuesto sobre renta corriente del periodo | 16-a | - | 858.011.818 | - | 858.011.818 |
| Disminución de impuesto sobre renta de periodos anteriores | 16-a | - | 19.910.540 | - | 12.253.356 |
| Ingreso por impuesto sobre la renta diferido | 16-a | 183.870.590 | 99.597.921 | 38.045.305 | 37.734.979 |
| Participaciones sobre la utilidad | 43 | 6.232.385.881 | 9.697.098.732 | 3.463.845.703 | 3.311.110.861 |
| Disminución de participaciones sobre la utilidad | 43 | - | 101.113.061 | - | 6.857.889 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 15.049.722.768 | 22.009.658.558 | 8.457.845.062 | 8.423.230.182 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | | | |
| Superávit por revaluación de inmuebles | | 1.043.064.969 | - | 1.000.967.109 | - |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | (1.204.664.869) | (1.193.265.676) | 672.866.976 | (1.159.608.822) |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta | | (64.671.239) | 770.387.649 | 58.801.104 | 752.594.034 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | (2.790.211.579) | 1.824.142.106 | (2.181.944.322) | 1.243.936.269 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | (3.016.482.718) | 1.401.264.079 | (449.309.133) | 836.921.481 |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | 12.033.240.050 | 23.410.922.637 | 8.008.535.929 | 9.260.151.663 |

Juan Carlos Cordero Salas
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 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 registradas directamente el patrimonio:</i> | | | | | | | | | | |
| Reservas legales | - | - | - | - | - | - | 33.747.837.739 | (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 | - | - | - | - | - | - | - | (5.362.138.693) | 5.362.138.693 | - |
| Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio | 54.106.726.620 | - | - | - | - | - | 35.637.482.515 | (95.106.347.828) | 5.362.138.693 | - |
| <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) | - | - | - | 1.824.142.106 | 1.824.142.106 | - | - | - | 1.824.142.106 |
| Total resultado integral del periodo | - | - | (422.878.027) | - | 1.824.142.106 | 1.401.264.079 | - | 22.009.658.558 | - | 23.410.922.637 |
| Saldos al 30 de junio de 2017 | 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 | 34.028.944.613 | 27.111.958.013 | 612.507.771.326 |

Juan Carlos Corrales Sáez
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 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 2018 | 172.237.030.102 | 61.425.174.760 | (2.304.989.655) | 43.748.630 | 9.095.624.686 | 68.259.558.421 | 311.121.806.369 | 45.505.124.630 | 27.111.958.013 | 624.235.477.535 |
| <i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i> | | | | | | | | | | |
| Reservas legales | - | - | - | - | - | - | 22.901.959.011 | (22.901.959.011) | - | - |
| Otras reservas estatutarias | - | - | - | - | - | - | (1.753.756.364) | 1.753.756.364 | - | - |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo | - | - | - | - | - | - | - | (3.860.036.434) | 3.860.036.434 | - |
| Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio | - | - | - | - | - | - | 21.148.202.647 | (25.008.239.081) | 3.860.036.434 | - |
| <i>Resultado integral del periodo:</i> | | | | | | | | | | |
| Resultado del periodo | - | - | - | - | - | - | - | 15.049.722.768 | - | 15.049.722.768 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | 5 | - | (1.204.664.869) | - | - | (1.204.664.869) | - | - | - | (1.204.664.869) |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta | 5 | - | (64.671.239) | - | - | (64.671.239) | - | - | - | (64.671.239) |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | 1-e (iv) | - | - | - | (2.790.211.579) | (2.790.211.579) | - | - | - | (2.790.211.579) |
| Superávit por revaluación de inmuebles | - | 1.043.064.969 | - | - | - | 1.043.064.969 | - | - | - | 1.043.064.969 |
| Realización del superávit por revaluación de inmuebles | - | (603.433.790) | - | - | - | (603.433.790) | - | 603.433.790 | - | - |
| Total resultado integral del periodo | - | 439.631.179 | (1.269.336.108) | - | (2.790.211.579) | (3.619.916.508) | - | 15.653.156.558 | - | 12.033.240.050 |
| Saldos al 30 de junio de 2018 | 21 | 172.237.030.102 | 61.864.805.939 | (3.574.325.763) | 43.748.630 | 6.305.413.107 | 332.270.009.016 | 36.150.042.107 | 30.971.994.447 | 636.268.717.585 |

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Alejandra Amador Centeno
Contadora General

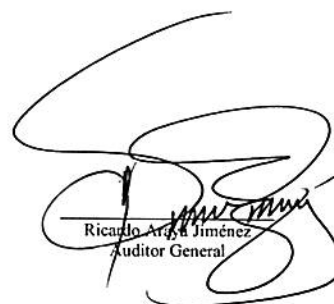
Ricardo Araya Méndez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

| | <u>Nota</u> | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> |
|--|-------------|--------------------------|----------------------------|
| Flujos netos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultado del periodo | | 15.049.722.768 | 22.009.658.558 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| (Ganancia) pérdida por diferencias de cambio y UD, netas | | (4.249.258.649) | 26.760.441.561 |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos, netas | | 35.347.954.999 | 6.880.610.982 |
| (Ganancia) pérdida por estimación por deterioro de inversiones, netas | | (72.281.277) | 11.807.773 |
| Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas | | 1.160.524.503 | 964.190.935 |
| (Ganancia) pérdidas por estimaciones de bienes realizables, netas | | (2.518.087.083) | 2.824.463.900 |
| Pérdidas por ventas de bienes realizables | | 5.792.783.262 | 4.434.499.687 |
| Gastos por provisiones, netos de pagos | | (4.692.264.958) | 2.163.007.402 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 10.969.484.811 | 9.697.504.331 |
| Participación en utilidad neta de asociada del exterior | | (1.523.046.044) | (1.285.918.211) |
| Participaciones sobre la utilidad, netas | | 6.232.385.881 | 9.595.985.671 |
| Gasto por impuesto sobre la renta, neto | 16-a | 1.278.970.111 | 6.905.120.078 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | (167.695.086) | 95.134.986 |
| Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones | | (249.538.491.986) | (215.171.768.755) |
| Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras | | 102.177.563.237 | 81.364.037.634 |
| | | <u>(84.751.735.511)</u> | <u>(42.751.223.468)</u> |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | 15.713.605.173 | (247.487.274.176) |
| Bienes realizables | | 10.818.662.377 | 6.493.403.175 |
| Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar | | 159.976 | 228.474 |
| Otros activos | | <u>(11.202.446)</u> | <u>(573.799.625)</u> |
| | | <u>(58.230.510.431)</u> | <u>(284.318.665.620)</u> |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | (75.489.559.571) | 566.322.932.259 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 23.021.658.810 | (30.587.484.677) |
| Otros pasivos | | <u>(25.108.808.679)</u> | <u>20.992.391.229</u> |
| | | <u>(135.807.219.871)</u> | <u>272.409.173.191</u> |
| Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones | | 243.361.370.961 | 212.268.124.987 |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (11.466.522.902) | (7.998.174.686) |
| Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras | | <u>(95.775.492.700)</u> | <u>(72.201.993.804)</u> |
| Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de operación | | <u>312.135.488</u> | <u>404.477.129.688</u> |
| Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Aumento en instrumentos financieros | | (3.881.644.253.636) | (10.514.623.965.493) |
| Disminución en instrumentos financieros | | 3.774.177.465.485 | 10.473.112.543.114 |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | | (17.732.533.210) | (5.613.363.072) |
| Venta de inmuebles, mobiliario y equipo | | 1.197.127.293 | 66.011.796 |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | (8.953.890) | - |
| Flujos netos de efectivo usado por las actividades de inversión | | <u>(124.011.147.958)</u> | <u>(47.058.773.655)</u> |
| Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento | | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | 7.364.448.291 | 2.070.638.786.209 |
| Pago de obligaciones | | <u>(4.190.069.192)</u> | <u>(1.937.963.598.986)</u> |
| Flujos netos de efectivo provisto en las actividades de financiamiento | | <u>3.174.379.099</u> | <u>132.675.187.223</u> |
| (Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | <u>(120.524.633.371)</u> | <u>490.093.543.256</u> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | <u>1.501.089.253.239</u> | <u>1.019.158.980.617</u> |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 4 | <u>1.380.564.619.868</u> | <u>1.509.252.523.873</u> |


Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General


Alejandra Morales Centeno
Contadora General


Ricardo Ariza Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(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 2018, el Banco cuenta con 169 oficinas (176 en el 2017) y tiene bajo su control 466 cajeros automáticos (477 en el 2017) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.806 empleados (5.862 en el 2017), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.396 empleados (5.456 en el 2017), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 73 empleados (70 en el 2017), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 170 empleados (167 en el 2017), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 77 empleados (80 en el 2017) y BN Corredora de Seguros, S.A: 90 empleados (89 en el 2017). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., fue constituida como sociedad anónima en 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica. 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.

(Continúa)

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 2018 | | | | | |
|-------------------|-------------------------------------|---|--|-------------------------------------|-----------------|
| | 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 | ¢ 65.179.602.928 | 9.534.204.737 | 7.292.693.113 | 4.304.379.662 | 507.057.817.119 |
| Pasivos | 49.947.350.483 | 2.212.197.712 | 687.356.049 | 779.771.309 | 446.352.218.583 |
| Patrimonio | 15.232.252.445 | 7.322.007.025 | 6.605.337.064 | 3.524.608.353 | 60.705.598.536 |
| Resultado del año | 623.448.256 | 538.389.855 | 977.612.645 | 1.099.952.384 | 1.523.046.044 |
| Cuentas de orden | 1.055.541.502.150 | 1.354.985.805.083 | 473.480.666.691 | - | - |
| Diciembre 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 | ¢ 56.683.024.910 | 9.191.299.287 | 7.431.925.822 | 3.869.500.100 | 499.021.964.567 |
| Pasivos | 41.150.960.632 | 1.843.306.812 | 815.002.349 | 1.164.963.271 | 437.289.889.400 |
| Patrimonio | 15.532.064.278 | 7.347.992.475 | 6.616.923.473 | 2.704.536.829 | 61.732.075.167 |
| Resultado del año | 1.776.740.964 | 726.185.040 | 1.741.738.330 | 2.260.896.827 | 2.615.822.520 |
| Cuentas de orden | 947.725.437.545 | 1.293.980.298.067 | 426.243.485.231 | - | - |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Junio 2017

| | | 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 | - | - |

(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).

(Continúa)

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 2018 y 2017, 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.

(Continúa)

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 2018 y 2017, 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 periodo.

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 2018, el tipo de cambio se estableció en ₡563,44 y ₡570,08 (₡567,09 y ₡579,67 en el 2017) 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 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡563,44 por US\$1,00 (₡567,09 por US\$1,00 en el 2017), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 31 de junio de 2017, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡656,69 por €1,00 (₡647,84 por €1,00 en el 2017), 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 2018, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES) fueron valuados al tipo de cambio de ₡888,94 por UD 1,00 (₡870,21 por UD 1,00 en el 2017), 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 2018 y 2017, 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 remedido a los tipos de cambio históricos.

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una perdida por ₡2.790.211.579 (ganancia por ₡1.011.321.372 y ganancia por ₡1.824.142.106 a diciembre y junio de 2017, 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 2018, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ₡6.305.413.107 (₡9.095.624.686 y ₡9.908.445.420 a diciembre y junio de 2017, respectivamente).

(Continúa)

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 2018, 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 2018 y 2017, 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 periodo.

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 y morosidad.

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 2018 y 2017, 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.

(Continúa)

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 SUGEF 9-08, el cual indica que deberá multiplicarse el requerimiento de capital por riesgo de precio de liquidación (establecido en el Artículo 28 del Acuerdo SUGEF 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGEF 1-05.

(j) Otras cuentas por cobrar

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

(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.

(Continúa)

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 de mejores condiciones y considerando que estos bienes deben ser vendidos en el menor plazo posible, de forma que la entidad recupere el dinero invertido para aplicarlo nuevamente a las actividades propias de su giro. La entidad debe contar, para todos los bienes realizables, con los informes de los peritos que han realizado los avalúos, los cuales deben ser actualizados con una periodicidad máxima anual.

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

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

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

(l) 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% |

(Continúa)

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 2018 y 2017, 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 la entidad reguladora SUGEF 34-02 en su Artículo N°8, la revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo, en que conste el valor neto de realización (VNR) de los bienes inmuebles. Si el valor neto de realización es menor o mayor al incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo.

ii. Activos arrendados

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

Los inmuebles, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor 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.

(Continúa)

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 25 años a 120 años (1) |
| 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 |

(1) *La vida útil de los edificios varía de acuerdo con los avalúos realizados.*

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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 2018 y 2017, 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 periodo 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 periodo 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 periodo correspondiente.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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 debe liquidarse los ingresos y los gastos, y la suma de los resultados de cada semestre serán transferidos a los resultados acumulados a inicio de cada año.

Otras reservas estatutarias

Para efectos regulatorios de Panamá, la 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 |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio separado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de periodos 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 periodos 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 trasladar el superávit a utilidades acumuladas de periodos 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 SUGEF 33-07.

(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 periodo, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a periodos anteriores.

ii. Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se registra de acuerdo con el 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Referente a los beneficios fiscales que aplican al Fondo de Crédito para el Desarrollo, como parte de los recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo que el Banco Nacional de Costa Rica administra, según establece el Artículo 15 de la Ley N°9274 “Reforma Integral de la Ley N°8634, ley del Sistema de Banca Para el Desarrollo y reforma a otras leyes”, vigente desde el 27 de noviembre de 2014, estos se encuentran exentos del impuesto sobre la renta, así como de todo tipo de tributo.

La exención del 8% sobre títulos valores rige a partir del 23 de agosto de 2016, como consta en la certificación: SRCST-TV-009-2016 del Ministerio de Hacienda emitida por el periodo de un año, la cual fue renovada por tiempo indefinido mediante la resolución DGCN-146-2017, a solicitud de los bancos administradores del fondo: Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica.

(w) Información de segmentos

Un segmento de negocios es un componente distinguible 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.

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del periodo correspondiente a INFOCOOP, CNE, CONAPE y al Régimen de IVM, se reconocen como gastos en el estado consolidado de resultados integral.

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

De acuerdo con el 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. Es por lo 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 periodo 2013
- Un 7% a partir del periodo 2015
- Un 15% a partir del periodo 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 periodo este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente reflejen los estados financieros auditados. El reconocimiento de tal participación entró en vigor a partir del 1 de enero del 2015; de manera que los estados financieros para el período 2014 no reflejan este gasto.

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 periodo 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.
- 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 2018 Valor contable | Diciembre 2017 Valor contable | Junio 2017 Valor contable |
|---|--|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| <i>Disponibilidades:</i> | | | | |
| Cuenta corriente colones (véase nota 4) | Encaje mínimo legal | ¢ 511.311.659.274 | 506.614.839.613 | 475.769.800.837 |
| Cuenta corriente dólares (véase nota 4) | Encaje mínimo legal | 263.403.458.021 | 277.771.308.370 | 277.948.198.718 |
| Cuenta corriente euros (véase nota 4) | Encaje mínimo legal | 3.891.569.356 | 4.005.701.580 | 4.265.615.605 |
| Otras disponibilidades (véase nota 4) | Custodia de pasivos BCAC | 1.185.775.282 | 8.900.457.858 | - |
| | Llamadas a margen por reporto | | | |
| Otras disponibilidades (véase nota 4) | tripartito | 148.573.000 | 112.717.628 | - |
| Otras disponibilidades (véase nota 4) | Aporte a FOGABONA | 151.950.087 | 187.856.613 | 208.544.339 |
| | | ¢ 780.092.985.020 | 797.592.881.662 | 758.192.159.499 |
| <i>Inversiones en instrumentos financieros:</i> | | | | |
| Inversiones en instrumentos financieros | Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos) | 38.931.989.446 | 25.698.653.608 | 25.327.301.881 |
| Inversiones en instrumentos financieros | Operaciones en mercado de liquidez | 16.523.277.696 | 22.382.659.573 | 23.096.371.470 |
| | Inversiones otorgadas en garantía | | | |
| Títulos valores del BCCR y Gobierno | de operaciones de recompras | 608.853.530 | 203.162.716 | 588.217.977 |
| Bonos de deuda externa | Garantía Nomura Bank | 79.446.218.316 | 82.461.472.891 | 77.079.559.099 |
| Bonos de deuda externa | Garantía Merrill Lynch-SWAPS | - | - | 3.387.631.735 |
| Bonos de deuda externa | Garantía Credit Suisse | - | - | 75.090.695.241 |
| Bonos de deuda externa | Garantía JP-SWAPS | 2.500.715.020 | - | 1.693.561.118 |
| Títulos de propiedad (macro título) | Garantía SINPE | 8.561.514.207 | - | 140.614.620.828 |
| | | ¢ 146.572.568.215 | 130.745.948.788 | 346.877.959.349 |
| <i>Otros activos:</i> | | | | |
| Otros activos (véase nota 12) | Depósitos en garantías | ¢ 436.762.552 | 573.576.820 | 435.378.608 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡55.455.267.142 (₡48.381.887.422 y ₡48.632.217.690 a diciembre y junio de 2017, 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.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos:</u> | | | |
| Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4) | ₡ 11.485.012.516 | 17.091.195.563 | 8.397.007.818 |
| Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas (2) | (437.865.029) | (18.809.848) | (37.274.872) |
| Participaciones en el capital de otras empresas (3) (véase nota 10) | 60.756.221.836 | 61.782.698.467 | 60.565.312.602 |
| | ₡ <u>71.803.369.323</u> | <u>78.855.084.182</u> | <u>68.925.045.548</u> |
| <u>Pasivos:</u> | | | |
| Obligaciones con entidades a la vista (4) | 13.998.284 | 15.795.754 | 15.143.772 |
| | ₡ <u>13.998.284</u> | <u>15.795.754</u> | <u>15.143.772</u> |
| <u>Ingresos:</u> | | | |
| Financieros | 7.797.292 | - | 4.111.350 |
| Operativos | 5.324.527 | - | - |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior | 1.523.046.044 | 2.615.822.520 | 1.285.918.211 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL | - | - | 7.563.715 |
| | ₡ <u>1.536.167.863</u> | <u>2.615.822.520</u> | <u>1.297.593.276</u> |

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

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de
- (2) Cuentas por cobrar por transacciones con empleados, así como su respectiva estimación por deterioro según el Acuerdo SUGE 1-05.
- (3) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa. (véase nota 1.1)
- (4) Movimientos en tránsito de cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio, el monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

| | | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Beneficios de corto plazo | ¢ | 937.136.804 | 1.977.961.998 | 980.311.265 |
| Beneficios de largo plazo | | 121.827.785 | 257.135.059 | 127.440.466 |
| Dietas Junta Directiva | | 79.341.167 | 141.469.264 | 71.736.828 |
| | ¢ | <u>1.138.305.756</u> | <u>2.376.566.321</u> | <u>1.179.488.559</u> |

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio, para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidado, el efectivo y los equivalentes de efectivo, se detallan a continuación:

| | | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Disponibilidades | ¢ | 1.176.212.745.885 | 1.282.770.297.704 | 1.323.297.583.513 |
| Inversiones con vencimientos menores a dos meses | | 204.351.873.983 | 218.318.955.535 | 185.954.940.360 |
| | ¢ | <u>1.380.564.619.868</u> | <u>1.501.089.253.239</u> | <u>1.509.252.523.873</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dinero en Cajas y Bóvedas | ¢ 72.525.254.312 | 49.786.135.980 | 53.190.841.141 |
| Efectivo en tránsito | 17.872.649.476 | 17.953.025.570 | 17.099.675.027 |
| Cuenta corriente en el B.C.C.R. (1) | 89.391.911.800 | 79.815.528.179 | 66.145.625.540 |
| Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (1) | 787.940.391.106 | 777.920.470.982 | 749.704.059.440 |
| Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y Bancos creados por Leyes Especiales | 98.009.823 | 71.384.980 | 1.619.845.941 |
| Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas | 5.099.482.606 | 15.710.632.738 | 6.730.311.805 |
| Depósitos Over Night en entidades financieras del país | 625.000.000 | 940.000.000 | 775.000.000 |
| Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior | 177.526.261.405 | 299.621.722.806 | 395.433.099.310 |
| Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior | 22.446.410 | 25.876.591 | 19.280.026 |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 3) | 11.485.012.516 | 17.091.195.563 | 8.397.007.818 |
| Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior | 4.115.626.407 | 4.686.354.489 | 10.716.281.635 |
| Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico | 5.313.200.126 | 4.178.591.648 | 10.478.096.448 |
| Documentos al cobro directo en el país | 2.089.780.229 | 4.357.069.947 | 2.168.540.291 |
| Documentos al cobro en el exterior | 621.421.300 | 1.410.554.037 | 611.243.794 |
| Llamadas a margen por reporto tripartito | 148.573.000 | 112.717.628 | 5.523.196 |
| Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores | 151.950.087 | 187.856.613 | 203.021.143 |
| Otras disponibilidades restringidas (2) | 1.185.775.282 | 8.900.457.858 | - |
| Productos por cobrar asociados a disponibilidades | - | 722.095 | 130.958 |
| ¢ | <u>1.176.212.745.885</u> | <u>1.282.770.297.704</u> | <u>1.323.297.583.513</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 periodos (véase nota 2).
- (2) Dentro de las otras disponibilidades restringidas se encuentra el Contrato de Comisión de Confianza para la custodia de los pasivos, cuentas corrientes, cuenta ahorros y CDP's del BCAC

Al 30 de junio de 2018 y 2017, 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.

(Continúa)

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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>Disponibles para la venta:</i> | | | |
| <u>Emisores del país:</u> | | | |
| Gobierno de Costa Rica | ₡ 520.036.887.853 | 585.738.378.031 | 607.208.530.825 |
| Banco Central de Costa Rica | 123.817.120.469 | 99.282.603.047 | 116.869.069.313 |
| Bancos del Estado | 26.958.523.788 | 44.620.801.705 | 83.436.657.604 |
| Bancos privados | - | - | 7.042.227.817 |
| Emisores privados | 11.651.535.939 | 7.859.915.398 | 25.589.000.565 |
| | <u>682.464.068.049</u> | <u>737.501.698.181</u> | <u>840.145.486.124</u> |
| <u>Emisores del exterior:</u> | | | |
| Gobiernos | 109.470.190.008 | 74.980.395.191 | 39.362.024.907 |
| Emisores privados | 280.717.630.424 | 88.709.226.103 | 66.828.793.418 |
| Bancos privados | 84.093.679.831 | 159.852.628.432 | 122.749.685.847 |
| | <u>474.281.500.263</u> | <u>323.542.249.726</u> | <u>228.940.504.172</u> |
| | <u>1.156.745.568.312</u> | <u>1.061.043.947.907</u> | <u>1.069.085.990.296</u> |
| <i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i> | | | |
| Gobierno de Costa Rica | 18.741.104.378 | 18.562.535.348 | 27.519.342.882 |
| | <u>18.741.104.378</u> | <u>18.562.535.348</u> | <u>27.519.342.882</u> |
| <i>Instrumentos financieros derivados:</i> | | | |
| Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6) | 869.129 | 6.179.274.814 | 11.114.258.024 |
| Compras a futuro de divisas Operación diferente de cobertura (véase nota 6) | 581.688 | 22.730.053 | 108.654.255 |
| Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6) | 11.347.500 | 119.898.739 | 65.165.272 |
| | <u>12.798.317</u> | <u>6.321.903.607</u> | <u>11.288.077.551</u> |
| <i>Estimación por deterioro:</i> | | | |
| Estimación por deterioro de inversiones | - | (58.720.473) | (61.483.898) |
| Estimación para operaciones con derivados | (1.192.919) | (14.753.724) | (11.807.773) |
| | <u>(1.192.919)</u> | <u>(73.474.196)</u> | <u>(73.291.671)</u> |
| Productos por cobrar sobre inversiones | 13.297.357.996 | 11.477.429.720 | 13.301.246.009 |
| | <u>₡ 1.188.795.636.084</u> | <u>1.097.332.342.386</u> | <u>1.121.121.365.067</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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|--------------|----------------|------------|
| Saldo al inicio del periodo | ¢ 73.474.196 | 59.433.676 | 59.433.676 |
| Gastos por estimación (véase nota 34) | 12.848.082 | 29.794.522 | 12.107.367 |
| Disminución de estimación (véase nota 35) | (85.129.359) | (17.716.855) | (299.593) |
| Diferencias de cambio | - | 1.962.854 | 2.050.221 |
| Saldo al final del periodo | ¢ 1.192.919 | 73.474.197 | 73.291.671 |

Al 30 de junio de 2018, no hay estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados (¢58.720.473 y ¢61.483.898 a diciembre y junio 2017), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos periodos.

Al 30 de junio de 2018, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢1.192.919, se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEF 09-08, (¢14.753.724 y ¢11.807.773 a diciembre y junio de 2017, respectivamente).

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

| Moneda | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|------------|---------------|----------------|----------------|
| Colones | 4,88% a 9,93% | 4,00% a 11,13% | 4,05% a 11,13% |
| US dólares | 0,75% a 6,85% | 0,50% a 6,85% | 0,63% a 6,85% |
| Euros | 1,10% a 2,00% | 1,10% a 2,00% | 1,10% a 5,13% |
| UDES | 0,00% | 0,00% a 0,74% | 0,00% a 0,74% |

Al 30 de junio de 2018, 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 ¢1.269.336.108 (pérdida no realizada por ¢846.968.886 y pérdida no realiza por ¢422.878.027 a diciembre y junio de 2017, respectivamente). De esta forma, al 30 de junio de 2018, 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 ¢3.574.325.763 (pérdida no realizada de ¢2.304.989.655 y pérdida no realizada de ¢1.880.898.796 a diciembre y junio de 2017, respectivamente).

(Continúa)

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 líbor, 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:

| | | 30 de junio de 2018 | | Objetivo |
|------------------------|------|---------------------|--------------------|--|
| Banco emisor | | Nocional | Valoración | |
| CitiBank | US\$ | 100.000.000 | US\$ (2.517.835) | Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (Vencimiento 2023) |
| JP Morgan | | 200.000.000 | (1.258.917) | |
| Bank of America | | 200.000.000 | (2.517.835) | |
| | US\$ | 500.000.000 | US\$ (6.294.587) | |
| Monto colonizado | ¢ | 281.720.000.000 | ¢ (3.546.622.099) | |
| Bank of America | | 250.000.000 | (10.840.717) | Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (Vencimiento 2021) |
| JP Morgan | | 250.000.000 | (10.840.717) | |
| | US\$ | 500.000.000 | US\$ (21.681.434) | |
| Monto colonizado | ¢ | 281.720.000.000 | ¢ (12.216.187.426) | |
| Chicago Board of Trade | US\$ | 19.200.000 | US\$ (39.864) | Futuros Estandarizados (Vencimiento 2018) |
| Monto colonizado | ¢ | 10.818.048.000 | ¢ (22.460.668) | |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | 31 de diciembre de 2017 | | Objetivo |
|---------------------------|------|-------------------------|-------------------|--|
| Banco emisor | | Nocional | Valoración | |
| CitiBank | US\$ | 100.000.000 | US\$ 2.175.372 | Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (Vencimiento 2023) |
| JP Morgan | | 200.000.000 | 4.349.026 | |
| Bank of America | | 200.000.000 | 4.350.745 | |
| | US\$ | 500.000.000 | US\$ 10.875.143 | |
| Monto colonizado | ¢ | 283.210.000.000 | ¢ 6.159.898.718 | |
| | | | | |
| Bank of America | | 250.000.000 | (6.845.495) | Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (Vencimiento 2021) |
| JP Morgan | | 250.000.000 | (6.845.495) | |
| | US\$ | 500.000.000 | US\$ (13.690.990) | |
| Monto colonizado | ¢ | 283.210.000.000 | ¢ (7.754.850.556) | |
| | | | | |
| Chicago Board of Trade | US\$ | 18.000.000 | US\$ (2.871) | Futuros Estandarizados (Vencimiento 2018) |
| Monto colonizado | ¢ | 10.195.560.000 | ¢ (1.626.191) | |
| | | 30 de junio de 2017 | | |
| Banco emisor | | Nocional | Valoración | Objetivo |
| CitiBank | US\$ | 100.000.000 | US\$ 3.915.210 | Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023) |
| JP Morgan | | 200.000.000 | 7.830.420 | |
| Bank of America | | 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) |
| JP Morgan | | 150.000.000 | - | |
| | US\$ | 250.000.000 | US\$ - | |
| Monto colonizado | ¢ | 141.772.500.000 | ¢ - | |
| | | | | |
| Bank of America | | 250.000.000 | (4.401.422) | Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021) |
| JP Morgan | | 250.000.000 | (4.401.482) | |
| | US\$ | 500.000.000 | US\$ (8.802.904) | |
| Monto colonizado | ¢ | 283.545.000.000 | ¢ (4.992.038.807) | |
| | | | | |
| Chicago Board of Trade | US\$ | 8.400.000 | US\$ 13.739 | Futuros Estandarizados (Vencimiento 2017) |
| Monto colonizado | ¢ | 4.763.556.000 | ¢ 7.791.703 | |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, el monto total de los nocionales de US\$1.019.200.000, equivalentes a ₡574.258.048.000 (US\$1.018.000.000 equivalentes a ₡576.615.560.000 y US\$1.258.400.000 equivalentes a ₡713.626.056.000 a diciembre y junio de 2017, 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 2018, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$1.542 equivalentes a ₡869.129 y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$28.017.427 equivalentes a ₡15.786.139.322 (véase nota 5).

Al 31 de diciembre 2017, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$10.909.351 equivalentes a ₡6.179.274.814 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$13.728.069 equivalentes a ₡7.775.852.843 (véase nota 5).

Al 30 de junio 2017, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$19.598.753 equivalentes a ₡11.114.258.024 (véase nota 5), y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$8.811.868 equivalentes a ₡4.997.122.026 (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 SUGEF, el cual establece que la medición de la eficacia deberá efectuarse en forma retrospectiva. Se considera una cobertura como altamente efectiva si el cociente de los cambios del derivado y el primario se encuentran en el rango del 80% al 125%.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Tasa de efectividad | | |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|------------|
| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
| Emisión de 5 años (Vencimiento 2018) | - | - | 51,00% |
| Emisión de 10 años (Vencimiento 2023) | 114,70% | 105,40% | 101,10% |
| Emisión de 5 años (Vencimiento 2021) | 90,40% | 84,60% | 81,00% |

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 2018 y 2017, 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 2018.
- 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 de 2018, se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Banco registró un nociónal por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$19.200.000 equivalentes a ¢10.818.048.000 (US\$18.000.000 equivalentes a ¢10.195.560.000 y US\$ 8.400.000 equivalentes a ¢4.763.556.000 a diciembre y junio de 2017, respectivamente).

Al 30 de junio de 2018, el Banco registró una valoración positiva por la negociación de estos contratos futuros por un monto de US\$1.542 equivalentes a ¢869.129 y una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos por un monto de US\$41.406 equivalentes a ¢23.329.797 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\$39.864 equivalentes a ¢22.460.668.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco registró una valoración positiva por la negociación de estos contratos futuros por un monto de US\$34.208 equivalentes a ¢19.376.096 y una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos por un monto de US\$37.079 equivalentes a ¢21.002.287 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\$2.871 equivalentes a ¢1.626.191.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

✓ *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 2018, el monto total de los nocionales es de US\$1.360.000 equivalentes a ₡766.278.400 (US\$27.906.944 equivalentes a ₡15.807.051.435 y US\$23.460.753 equivalentes a ₡13.304.358.385 a diciembre y junio de 2017, respectivamente) (véase nota 22).

Al 30 de junio de 2018 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ₡11.929.188 la cual se registró en una cuenta de activo y no registró una valoración negativa en la cuenta de pasivo (valoración positiva por ₡142.628.793 y ₡173.819.527 y valoración negativa por ₡46.913.807 y ₡0 a diciembre y junio de 2017, respectivamente) (Véase nota 18).

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | | <u>Junio 2018</u> | <u>Diciembre 2016</u> | <u>Junio 2017</u> |
|--|---|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| Ganancia en instrumentos financieros derivados | ¢ | 6.363.504.486 | 24.217.078.104 | 15.366.679.707 |
| Pérdida en instrumentos financieros derivados | | <u>(18.439.618.208)</u> | <u>(18.859.030.471)</u> | <u>(4.331.048.826)</u> |
| Ganancia neta | ¢ | <u>(12.076.113.722)</u> | <u>5.358.047.633</u> | <u>11.035.630.881</u> |

(7) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

| | | <u>Junio 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Junio 2017</u> |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Comercio | ¢ | 396.811.312.496 | 410.062.171.620 | 430.655.248.421 |
| Servicios | | 918.417.271.066 | 925.588.456.250 | 911.702.922.306 |
| Servicios financieros | | 131.928.936.803 | 136.448.769.907 | 138.647.058.673 |
| Extracción de minerales | | 862.174.848 | 911.515.744 | 993.400.983 |
| Industria de manufactura y extracción | | 165.729.222.625 | 179.083.732.196 | 173.295.744.701 |
| Construcción | | 116.092.022.228 | 106.205.953.983 | 110.501.086.315 |
| Agricultura y silvicultura | | 120.797.028.197 | 125.660.078.600 | 121.996.894.500 |
| Ganadería, caza y pesca | | 82.877.006.414 | 83.621.737.863 | 83.276.565.684 |
| Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes | | 435.214.412.880 | 438.885.802.997 | 420.114.554.178 |
| Transporte y telecomunicaciones | | 43.699.873.534 | 46.069.196.429 | 46.601.822.561 |
| Vivienda | | 1.288.120.313.772 | 1.304.758.486.194 | 1.276.075.365.270 |
| Consumo o crédito personal | | 562.625.365.525 | 554.958.089.721 | 513.993.587.102 |
| Turismo | | 182.934.658.305 | 180.852.228.622 | 169.616.535.988 |
| | | <u>4.446.109.598.695</u> | <u>4.493.106.220.126</u> | <u>4.397.470.786.682</u> |
| Productos por cobrar | | 36.100.678.453 | 31.743.485.704 | 27.763.070.665 |
| Estimación por deterioro | | <u>(164.883.709.446)</u> | <u>(140.168.393.361)</u> | <u>(92.446.822.779)</u> |
| | ¢ | <u>4.317.326.567.702</u> | <u>4.384.681.312.469</u> | <u>4.332.787.034.568</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| Moneda | Junio 2018 | | Diciembre 2017 | | Junio 2017 | |
|------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Tasas | Promedio(1) | Tasas | Promedio(1) | Tasas | Promedio(1) |
| Colones | 4,00% a 11,00% | 15,40% | 4,40% a 40,56% | 14,96% | 4,35% a 39,00% | 13,56% |
| US dólares | 3,00% a 38,40% | 10,25% | 3,00% a 34,92% | 9,44% | 3,00% a 34,92% | 9,16% |
| UDES | 3,85% a 11,00% | 6,52% | 3,85% a 11,00% | 6,57% | 3,85% a 11,00% | 6,57% |

(1) Corresponde al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 30 de junio de 2018 y 2017.

(b) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Al día | ¢ 4.094.485.284.073 | 4.261.582.917.145 | 4.182.129.735.192 |
| De 1 a 30 días | 113.315.753.829 | 56.313.279.440 | 85.302.578.206 |
| De 31 a 60 días | 26.030.246.455 | 44.153.684.890 | 21.195.149.226 |
| De 61 a 90 días | 23.474.323.552 | 23.102.210.055 | 17.323.148.681 |
| De 91 a 120 días | 16.151.547.999 | 15.367.490.160 | 9.406.434.159 |
| De 121 a 180 días | 79.314.423.227 | 10.774.616.091 | 11.918.507.172 |
| Más de 180 días | 93.338.019.560 | 81.812.022.345 | 70.195.234.046 |
| Total de cartera bruta | 4.446.109.598.695 | 4.493.106.220.126 | 4.397.470.786.682 |
| Productos por cobrar | 36.100.678.453 | 31.743.485.704 | 27.763.070.665 |
| Estimación por deterioro | (164.883.709.446) | (140.168.393.361) | (92.446.822.779) |
| | ¢ 4.317.326.567.702 | 4.384.681.312.469 | 4.332.787.034.568 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial del periodo | ¢ 140.168.393.361 | 85.464.859.320 | 85.464.859.320 |
| Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 34) | 39.270.825.529 | 69.399.079.403 | 15.701.678.367 |
| Cancelación de créditos | (14.155.960.375) | (14.982.163.099) | (9.048.034.504) |
| Disminución de estimación de cartera contra ingresos | - | (720.000.000) | (720.000.000) |
| Diferencias de cambio | (399.549.069) | 1.006.617.737 | 1.048.319.596 |
| Saldo al final del periodo | ¢ <u>164.883.709.446</u> | <u>140.168.393.361</u> | <u>92.446.822.779</u> |

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

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

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

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|
| Comisiones por cobrar | ¢ 1.381.337.666 | 1.261.195.967 | 1.137.357.998 |
| Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles | 147.461.063 | - | 166.214.442 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios y empleados) | 196.615.810 | 26.675.994 | 39.704.743 |
| Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 16-b) | 1.323.969.385 | 1.268.629.877 | 1.181.017.714 |
| Impuesto sobre la renta por cobrar (I) | 118.101.320 | 240.205.993 | 110.058.598 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | 4.356.071.038 | 3.879.229.636 | 4.719.234.226 |
| Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas | 1.564.180 | 1.724.156 | 1.572.449 |
| Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar | (4.530.431.667) | (3.592.576.911) | (3.750.335.898) |
| | ¢ <u>2.994.688.795</u> | <u>3.085.084.712</u> | <u>3.604.824.272</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|---------------|----------------|-------------|
| Banco Nacional de Costa Rica | ¢ 67.672.186 | 134.516.249 | 63.437.973 |
| BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. | 22.615 | - | - |
| BN Corredora de Seguros, S.A. | 50.406.519 | 105.689.744 | 46.620.625 |
| | ¢ 118.101.320 | 240.205.993 | 110.058.598 |

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

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Saldo al inicio del periodo | ¢ 3.592.576.911 | 3.451.027.735 | 3.451.027.735 |
| Gastos por estimación (véase nota 34) | 1.426.941.488 | 2.026.114.296 | 1.262.170.418 |
| Disminución de estimación (véase nota 35) | (266.416.985) | (767.042.270) | (297.733.465) |
| Liquidación de partidas contra estimación | (222.039.839) | (1.120.015.549) | (667.498.175) |
| Diferencias de cambio | (629.908) | 2.492.699 | 2.369.385 |
| Saldo al final del periodo | ¢ 4.530.431.667 | 3.592.576.911 | 3.750.335.898 |

(9) Bienes realizables

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

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Bienes adquiridos en recuperación de créditos | ¢ 77.262.250.966 | 81.249.127.569 | 83.446.253.926 |
| Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso | 1.840.190 | 1.832.418 | 1.471.878 |
| Estimación por deterioro de bienes realizables | (59.281.685.006) | (62.466.054.133) | (62.469.414.972) |
| | ¢ 17.982.406.150 | 18.784.905.854 | 20.978.310.832 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Saldo inicial del periodo | ¢ 62.466.054.133 | 59.644.951.072 | 59.644.951.072 |
| Gasto por estimación (véase nota 38) | 1.488.983.915 | 6.059.997.296 | 3.614.610.475 |
| Liquidación de bienes realizables | (666.282.044) | - | - |
| Disminución de estimación | (4.007.070.998) | (3.238.894.235) | (790.146.575) |
| Saldo final del periodo | ¢ 59.281.685.006 | 62.466.054.133 | 62.469.414.972 |

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

| | Junio 2017 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|------------------|----------------|----------------|
| 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) | 60.705.598.536 | 61.732.075.167 | 60.514.689.302 |
| | ¢ 60.756.221.836 | 61.782.698.467 | 60.565.312.602 |

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los años 2018 y 2017, con un valor nominal de US\$10 cada una.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | | <u>Junio 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Junio 2017</u> | <u>Concepto</u> |
|--|---|-------------------|-----------------------|-------------------|---|
| 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 | 423.300 | 423.300 | Participaciones en varias cooperativas |
| | ¢ | <u>50.623.300</u> | <u>50.623.300</u> | <u>50.623.300</u> | |

(Continúa)

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 2018 | | | | | |
|---|---|----------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-------------|-----------------|
| | | Terrenos | Edificios | Mobiliario y equipo | Equipos de computación | Vehículos | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | | | | |
| Saldo costo histórico al inicio del periodo | ¢ | 4.421.981.504 | 65.365.769.140 | 62.756.449.219 | 52.272.157.864 | 264.401.853 | 185.080.759.580 |
| Saldo costo revaluado al inicio del periodo | | 43.400.145.058 | 61.920.804.416 | (8.658.186) | (33.536.634) | - | 105.278.754.654 |
| Adiciones | | - | 1.899.702.563 | 4.138.118.131 | 778.455.964 | 2.200.000 | 6.818.476.658 |
| Revaluación de bienes | | - | 3.533.193.035 | - | - | - | 3.533.193.035 |
| Retiros | | - | (39.919.165) | (2.359.102.725) | (1.842.594.915) | (1.650.000) | (4.243.266.805) |
| Ventas | | (280.902.097) | (273.406.217) | (172.752) | - | - | (554.481.066) |
| Ajustes | | - | - | (127.985) | (18.020.054) | - | (18.148.039) |
| Reclasificaciones | | - | - | 105.263 | (105.263) | - | - |
| Saldo al final del periodo | | 47.541.224.465 | 132.406.143.772 | 64.526.610.965 | 51.156.356.962 | 264.951.853 | 295.895.288.017 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | | | |
| Saldo al inicio del año | | - | 38.921.431.767 | 35.786.150.473 | 35.403.025.098 | 203.397.643 | 110.314.004.981 |
| Gasto por depreciación sobre costo histórico | | - | 708.335.520 | 3.013.811.357 | 3.217.355.163 | 8.938.864 | 6.948.440.904 |
| Gasto por depreciación sobre revaluación | | - | 713.306.070 | - | - | - | 713.306.070 |
| Retiros | | - | (20.459.937) | (1.669.378.478) | (1.829.544.424) | (1.113.750) | (3.520.496.589) |
| Ventas | | - | (80.040.686) | (83.303) | - | - | (80.123.989) |
| Ajustes | | - | 1.948.923.774 | (3.279.403) | (18.695.997) | - | 1.926.948.374 |
| Saldo al final del periodo | | - | 42.191.496.508 | 37.127.220.646 | 36.772.139.840 | 211.222.757 | 116.302.079.751 |
| Saldo neto al final del periodo | ¢ | 47.541.224.465 | 90.214.647.264 | 27.399.390.319 | 14.384.217.122 | 53.729.096 | 179.593.208.266 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | Diciembre 2017 | | | | | |
|--|---|----------------|-----------------|---------------------|------------------------|---------------|------------------|
| | | Terrenos | Edificios | Mobiliario y equipo | Equipos de computación | Vehículos | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | | | | |
| Saldo costo histórico al inicio del periodo | ¢ | 4.207.876.870 | 63.103.140.736 | 61.092.968.044 | 59.634.596.667 | 437.323.476 | 188.475.905.793 |
| Saldo costo revaluado al inicio del periodo | | 42.270.752.875 | 57.905.955.091 | (9.764.538) | (33.599.038) | | 100.133.344.390 |
| Adiciones | | 331.825.827 | 2.352.349.672 | 5.565.273.956 | 7.889.562.502 | - | 16.139.011.957 |
| Revaluación de bienes | | 1.011.670.989 | 3.851.382.933 | - | - | - | 4.863.053.922 |
| Retiros | | - | - | (4.111.179.980) | (15.387.620.688) | (20.576.060) | (19.519.376.728) |
| Ventas | | - | - | (6.125.849) | - | (152.345.563) | (158.471.412) |
| Ajustes | | - | 73.745.123 | 216.619.400 | 135.681.787 | - | 426.046.310 |
| Saldo al final del periodo | | 47.822.126.561 | 127.286.573.555 | 62.747.791.033 | 52.238.621.230 | 264.401.853 | 290.359.514.232 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | | - | 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 | | - | 1.583.624.839 | 5.760.711.545 | 6.510.362.273 | 24.878.540 | 13.879.577.197 |
| Gasto por depreciación sobre revaluación | | - | 1.406.062.470 | - | - | - | 1.406.062.470 |
| Retiros | | - | - | (4.026.036.958) | (15.324.376.143) | (20.576.059) | (19.370.989.160) |
| Ventas | | - | - | (4.520.023) | - | (137.405.629) | (141.925.652) |
| Ajustes | | - | 2.747.891.281 | 186.872.150 | 102.259.945 | 58.011 | 3.037.081.387 |
| Saldo al final del periodo | | - | 38.921.431.767 | 35.786.150.474 | 35.403.025.096 | 203.397.642 | 110.314.004.979 |
| Saldo neto al final del periodo | ¢ | 47.822.126.561 | 88.365.141.788 | 26.961.640.559 | 16.835.596.134 | 61.004.211 | 180.045.509.253 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | Junio 2017 | | | | | |
|---|---|----------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-------------|------------------|
| | | Terrenos | Edificios | Mobiliario y equipo | Equipos de computación | Vehículos | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | | | | |
| 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 periodo | | 46.478.629.745 | 122.722.892.968 | 61.661.188.264 | 51.474.761.471 | 437.323.476 | 282.774.795.924 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | | - | 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 periodo | | - | 34.589.042.720 | 35.129.596.854 | 37.600.492.969 | 349.591.594 | 107.668.724.137 |
| Saldo neto al final del período | ¢ | 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

Al cierre de junio, se ejecutó avalúos de edificios y terrenos por medio de un perito independiente, obteniendo el Valor Neto de Reposición (VNR) para ser comparado con el saldo contable y así determinar según la re-expresión proporcionalidad del incremento patrimonial, afectando las cuentas relacionadas, como la depreciación acumulada por reevaluación, deterioro, impuesto diferido y la reevaluación de edificios e Instalaciones.

El 25 de junio de 2018 se contabilizo parte de lo correspondiente a Edificios resultando en este primer corte un incremento patrimonial por ₡1.000.967.108 (₡1.429.953.012 corresponde a superávit por revaluación y (₡428.985.904) corresponde a impuesto diferido); y lo que concierne a terrenos aún está en proceso de análisis.

(12) Otros activos

El detalle de los otros activos es como sigue:

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Cargos diferidos:</u> | | | |
| Mejoras en propiedades tomadas en alquiler | ₡ 750.470.086 | 859.770.993 | 1.048.254.950 |
| Costo de emisión de instrumentos financieros, neto | | | 1.667.697.922 |
| (3) | 1.230.448.249 | 1.440.638.368 | |
| Costos proyecto de deuda subordinada | 369.212.907 | 396.529.566 | 436.127.725 |
| Costos directos diferidos asociados a créditos | 4.729.600.703 | 4.957.012.106 | 5.236.743.481 |
| Otros cargos diferidos | 577.155.527 | 1.261.169.998 | 1.946.935.544 |
| | <u>7.656.887.472</u> | <u>8.915.121.031</u> | <u>10.335.759.622</u> |
| <u>Activos intangibles:</u> | | | |
| Software (2) | 5.433.929.271 | 6.520.658.430 | 5.897.966.895 |
| Otros bienes intangibles (2) | 118.810.386 | 822.728.155 | 1.523.257.903 |
| | <u>5.552.739.657</u> | <u>7.343.386.585</u> | <u>7.421.224.798</u> |
| <u>Otros activos:</u> | | | |
| Intereses y comisiones pagadas por anticipado | 260.026.630 | 178.093.731 | 231.089.544 |
| Impuestos pagados por anticipado | 2.134.806.840 | 8.785.924.358 | 2.944.676.751 |
| Póliza de seguros pagados por anticipado | 145.086.203 | 196.153.628 | 151.577.759 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 950.685.520 | 593.292.402 | 634.170.348 |
| Papelería, útiles y otros materiales | 612.204.370 | 631.381.590 | 980.236.639 |
| Bienes entregados en alquiler | 98.773.515 | 99.453.445 | 100.139.771 |
| Biblioteca y obras de arte | 429.918.818 | 429.918.818 | 429.918.818 |
| Construcciones en proceso | 6.684.357.189 | 6.121.061.364 | 5.267.692.167 |
| Aplicaciones automatizadas en desarrollo | 14.186.987 | 6.694.166 | 392.881.006 |
| Derechos en instituciones sociales y gremiales | 600.000 | 600.000 | 600.000 |
| Otros bienes diversos | 8.315.752.417 | 7.107.623.251 | 4.505.198.705 |
| Operaciones por liquidar | 12.174.156.390 | 8.727.470.265 | 8.250.209.091 |
| Otras operaciones pendientes de imputación | 451.764.649 | 1.971.307.456 | 211.036.566 |
| Depósitos en garantía (1) | 231.821.102 | 390.534.759 | 282.538.534 |
| Depósitos judiciales y administrativos (1) | 204.941.450 | 183.042.061 | 152.840.074 |
| | <u>32.709.082.080</u> | <u>35.422.551.294</u> | <u>24.534.805.773</u> |
| ₡ | <u>45.918.709.209</u> | <u>51.681.058.910</u> | <u>42.291.790.193</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Al 30 de junio de 2018, existen depósitos en garantía por ₡436.762.552 (₡573.576.820 y ₡435.378.608 a diciembre y junio de 2017, respectivamente) (véase nota 2).

(2) Al 30 de junio de 2018 los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

| | | Junio 2018 | | |
|---------------------------------|---|----------------|--------------------------|----------------|
| | | Software | Otros bienes intangibles | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | ₡ | 26.625.257.161 | 2.087.602.654 | 28.712.859.815 |
| Adiciones | | 1.154.698.896 | 4.862.595 | 1.159.561.491 |
| Retiros | | (48.589.035) | - | (48.589.035) |
| Reclasificaciones | | - | (6.273.400) | (6.273.400) |
| Ajustes | | (453.539.794) | - | (453.539.794) |
| Saldo al final del periodo | | 27.277.827.228 | 2.086.191.849 | 29.364.019.077 |
| <u>Amortización acumulada:</u> | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | | 20.104.598.731 | 1.264.874.499 | 21.369.473.230 |
| Gastos del periodo | | 1.748.685.272 | 708.780.364 | 2.457.465.636 |
| Retiros | | (9.386.046) | (6.273.400) | (15.659.446) |
| Saldo final del periodo | | 21.843.897.957 | 1.967.381.463 | 23.811.279.420 |
| Saldo neto al final del periodo | ₡ | 5.433.929.271 | 118.810.386 | 5.552.739.657 |

| | | Diciembre 2017 | | |
|---------------------------------|---|----------------|--------------------------|----------------|
| | | Software | Otros bienes intangibles | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | ₡ | 22.163.996.115 | 98.174.640 | 22.262.170.755 |
| Adiciones | | 4.930.852.196 | 2.002.014.358 | 6.932.866.554 |
| Retiros | | (111.419.028) | - | (111.419.028) |
| Reclasificaciones | | - | (12.586.344) | (12.586.344) |
| Ajustes | | (358.172.122) | - | (358.172.122) |
| Saldo al final del periodo | | 26.625.257.161 | 2.087.602.654 | 28.712.859.815 |
| <u>Amortización acumulada:</u> | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | | 16.942.471.872 | 94.029.559 | 17.036.501.431 |
| Gastos del año | | 3.192.411.142 | 1.183.431.284 | 4.375.842.426 |
| Retiros | | (12.917.054) | - | (12.917.054) |
| Reclasificaciones | | (19.894.400) | (12.586.344) | (32.480.744) |
| Ajustes | | 2.527.171 | - | 2.527.171 |
| Saldo final del periodo | | 20.104.598.731 | 1.264.874.499 | 21.369.473.230 |
| Saldo neto al final del periodo | ₡ | 6.520.658.430 | 822.728.155 | 7.343.386.585 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | Junio 2017 | | |
|---------------------------------|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| | | Software | Otros bienes intangibles | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | ¢ | 22.163.996.115 | 98.174.640 | 22.262.170.755 |
| Adiciones | | 2.293.120.547 | 1.995.740.958 | 4.288.861.505 |
| Retiros | | (32.188.654) | - | (32.188.654) |
| Reclasificaciones | | - | (8.290.160) | (8.290.160) |
| Ajustes | | (124.250.736) | - | (124.250.736) |
| Saldo al final del periodo | | <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 periodo | | 16.942.471.872 | 94.029.559 | 17.036.501.431 |
| Gastos del periodo | | 1.480.963.989 | 476.628.136 | 1.957.592.125 |
| Retiros | | (20.725.484) | (8.290.160) | (29.015.644) |
| Saldo final del periodo | | <u>18.402.710.377</u> | <u>562.367.535</u> | <u>18.965.077.912</u> |
| Saldo neto al final del periodo | ¢ | <u>5.897.966.895</u> | <u>1.523.257.903</u> | <u>7.421.224.798</u> |

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

| | | Junio 2018 | | |
|--|---|--|---|--|
| | | Emisión a 5 años (Vencimiento 2018) | Emisión a 10 años (Vencimiento 2023) | Emisión a 5 años (Vencimiento 2021) |
| | | | | Total |
| Comisión bancos estructuradores | ¢ | 281.720.000 | 281.720.000 | 478.924.000 |
| Comisión Moody's Investors Service | | 140.860.000 | 140.860.000 | - |
| Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A. | | 6.885.800 | 6.885.800 | - |
| RR Donelley | | 6.167.982 | 6.167.955 | 3.692.377 |
| BNY Mellon | | 2.227.278 | 2.227.278 | 3.249.358 |
| Moody's calificación emisor | | 18.649.864 | 18.649.864 | 140.860.000 |
| Fitch Ratings | | 140.860.000 | 140.860.000 | 140.860.000 |
| Milbank | | 82.915.830 | 82.915.830 | 111.009.292 |
| Shearman & Sterling | | 83.023.447 | 83.023.447 | 123.502.724 |
| Auditoría externa | | 107.053.600 | 107.053.600 | 130.718.080 |
| Perkins Cole (Agente del proceso) | | - | - | 7.390.671 |
| Impresión de documentos | | - | - | 8.910.713 |
| | | <u>870.363.801</u> | <u>870.363.774</u> | <u>1.149.117.215</u> |
| Amortización | | <u>(834.536.519)</u> | <u>(355.434.862)</u> | <u>(469.425.160)</u> |
| | ¢ | <u>35.827.282</u> | <u>514.928.912</u> | <u>679.692.055</u> |
| | | | | <u>1.230.448.249</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Diciembre 2017 | | | | |
|---|---|---|--|-----------------|
| | Emisión a 5 años (Vencimiento 2018) | Emisión a 10 años (Vencimiento 2023) | Emisión a 5 años (Vencimiento 2021) | Total |
| Comisión bancos estructuradores | ¢ 283.210.000 | 283.210.000 | 481.457.000 | 1.047.877.000 |
| Comisión Moody's Investors Service | 141.605.000 | 141.605.000 | - | 283.210.000 |
| Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A. | 6.922.219 | 6.922.219 | - | 13.844.438 |
| RR Donelley | 6.200.600 | 6.200.577 | 3.711.906 | 16.113.083 |
| BNY Mellon | 2.239.058 | 2.239.058 | 3.266.544 | 7.744.660 |
| Moody's calificación emisor | 18.748.502 | 18.748.502 | 141.605.000 | 179.102.004 |
| Fitch Ratings | 141.605.000 | 141.605.000 | 141.605.000 | 424.815.000 |
| Milbank | 83.354.367 | 83.354.367 | 111.596.414 | 278.305.148 |
| Shearman & Sterling | 83.462.553 | 83.462.553 | 124.155.922 | 291.081.028 |
| Auditoría externa | 107.619.800 | 107.619.800 | 131.409.440 | 346.649.040 |
| Perkins Cole (Agente del proceso) | - | - | 7.429.759 | 7.429.759 |
| Impresión de documentos | - | - | 8.957.842 | 8.957.842 |
| | 874.967.099 | 874.967.076 | 1.155.194.827 | 2.905.129.002 |
| Amortización | (723.529.495) | (334.347.616) | (406.613.523) | (1.464.490.634) |
| | ¢ 151.437.604 | 540.619.460 | 748.581.304 | 1.440.638.368 |
| 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 |
| | 876.002.070 | 876.002.048 | 1.156.561.272 | 2.908.565.390 |
| Amortización | (636.554.257) | (297.645.730) | (306.667.481) | (1.240.867.468) |
| | ¢ 239.447.813 | 578.356.318 | 849.893.791 | 1.667.697.922 |

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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>Captaciones a la vista:</i> | | | |
| Depósitos en cuentas corrientes | ¢ 1.279.675.470.093 | 1.315.990.860.053 | 1.193.648.695.497 |
| Cheques certificados | 109.342.064 | 129.984.033 | 120.292.195 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 1.333.634.491.235 | 1.356.884.997.468 | 1.303.686.655.465 |
| Captaciones a plazo vencidas | 23.305.310.231 | 23.250.148.019 | 21.185.280.671 |
| Otras captaciones a la vista | 474.622.689 | 504.652.034 | 520.057.078 |
| Giros y transferencias por pagar | 107.484.852 | 60.778.419 | 90.759.383 |
| Cheques de gerencia | 4.942.591.177 | 5.351.772.739 | 7.190.113.766 |
| Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito | 10.513.601.687 | 12.442.854.649 | 9.497.529.248 |
| Comisiones de confianza | 1.185.775.282 | 8.900.457.858 | - |
| Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos | 5.937.847 | 7.928.029 | 2.653.646 |
| | <u>2.653.954.627.157</u> | <u>2.723.524.433.301</u> | <u>2.535.942.036.949</u> |
| <i>Captaciones a plazo:</i> | | | |
| Captaciones a plazo con el público | 1.925.700.537.898 | 1.918.015.501.978 | 1.981.751.611.452 |
| Otras captaciones a plazo | 145.192.476.923 | 153.877.421.326 | 138.453.880.112 |
| | <u>2.070.893.014.821</u> | <u>2.071.892.923.304</u> | <u>2.120.205.491.564</u> |
| <i>Otras obligaciones con el público:</i> | | | |
| Obligaciones con terceros por pacto de reporto tripartito | 34.217.872.873 | 22.916.380.358 | 22.260.485.678 |
| | <u>34.217.872.873</u> | <u>22.916.380.358</u> | <u>22.260.485.678</u> |
| Intereses por pagar por obligaciones con el público | 41.647.729.645 | 35.961.942.293 | 30.094.610.898 |
| | <u>¢ 4.800.713.244.496</u> | <u>4.854.295.679.256</u> | <u>4.708.502.625.089</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 (2,55% y 2,55% anual a diciembre y junio de 2017, respectivamente) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% y 1,65% a diciembre y junio de 2017, respectivamente) 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 (0,45% y 0,45% a diciembre y junio de 2017, respectivamente) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% y 0,30% a diciembre y junio de 2017, respectivamente) 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. Al 30 de junio, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo presentan los siguientes rangos de oscilación:

| Moneda | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|------------|---------------|----------------|---------------|
| Colones | 4,00% a 8,20% | 4,00% a 8,20% | 4,00% a 8,20% |
| US Dólares | 0,50% a 5,10% | 0,50% a 5,10% | 0,50% a 5,10% |

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2018, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢ 43.875.796.706 (¢40.267.805.245 y ¢35.678.326.394 a diciembre y junio de 2017, 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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|----------------------|--------------------|------------------------|
| 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 |
| Otras obligaciones a plazo con el BCCR | 7.000.000.000 | - | - |
| Intereses por pagar por obligaciones con BCCR | 2.333.333 | - | 21.350.868 |
| ¢ | <u>7.127.977.745</u> | <u>125.644.412</u> | <u>133.821.995.280</u> |

(Continúa)

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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>A la vista:</i> | | | |
| Cuentas corrientes de entidades financieras del país | ¢ 47.299.571.757 | 60.409.743.139 | 40.773.199.106 |
| Depósitos de ahorro de entidades financieras del país | 70.651.238 | 67.571.081 | 129.690.466 |
| Obligaciones por administración de recursos del FCD | 142.453.659.333 | 144.413.540.280 | 157.822.087.646 |
| Obligaciones por cheques al cobro | 6.717.758.658 | 1.682.209.656 | 7.403.710.565 |
| Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas | 13.998.283 | 15.795.751 | 15.143.768 |
| Otras obligaciones con entidades financieras a la vista | - | - | 1.084.973 |
| | <u>196.555.639.269</u> | <u>206.588.859.907</u> | <u>206.144.916.524</u> |
| <i>A plazo:</i> | | | |
| Depósitos a plazo de entidades financieras del país | 122.350.621.303 | 117.218.311.393 | 99.462.881.093 |
| Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior | - | 5.664.200.000 | 5.670.900.000 |
| Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2) | 818.657.342.729 | 841.601.971.462 | 850.753.704.986 |
| Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez | 12.734.400.001 | 16.022.595.002 | 17.927.990.002 |
| Préstamos de entidades financieras del país | 35.785.886.375 | 30.494.577.677 | 17.280.707.935 |
| Préstamos de entidades financieras del exterior (1) | 94.280.246.168 | 98.105.867.070 | 159.775.558.252 |
| Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez | - | - | 7.225.000.000 |
| | <u>1.083.808.496.576</u> | <u>1.109.107.522.604</u> | <u>1.158.096.742.268</u> |
| Intereses por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera | 179.666.479 | 180.661.307 | 176.015.804 |
| Intereses por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional | 1.360.594.897 | 1.089.818.278 | 812.957.772 |
| Intereses por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1) | 700.527.313 | 438.383.591 | 1.466.736.015 |
| Intereses por pagar por préstamos con entidades financieras del país | 88.819.027 | 91.353.129 | 34.266.668 |
| Intereses por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (2) | 8.208.841.876 | 8.024.283.435 | 8.265.139.890 |
| | <u>10.538.449.592</u> | <u>9.824.499.740</u> | <u>10.755.116.149</u> |
| ¢ | <u>1.290.902.585.437</u> | <u>1.325.520.882.251</u> | <u>1.374.996.774.941</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 30 de junio, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,65% anual (entre 2,76% y 6,65% y 3,32% y 6,65% a diciembre y junio de 2017 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 acuerdo con el plazo de la obligación son los siguientes:

| | Junio 2018 | | | |
|--|--|---|--|------------------|
| | Emisión a 5 años (Vencimiento 2018) | Emisión a 10 años (Vencimiento 2023) | Emisión a 5 años (Vencimiento 2021) | Total |
| Emisión | ¢ 273.835.624.514 | 279.105.638.400 | 280.818.496.000 | 833.759.758.914 |
| Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales | (630.974.178) | (10.933.679.112) | (6.924.622.614) | (18.489.275.904) |
| Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones | 2.066.655.065 | 987.419.123 | 332.785.531 | 3.386.859.719 |
| | 275.271.305.401 | 269.159.378.411 | 274.226.658.917 | 818.657.342.729 |
| Intereses por pagar | 2.239.899.376 | 2.934.583.331 | 3.034.359.169 | 8.208.841.876 |
| | ¢ 277.511.204.777 | 272.093.961.742 | 277.261.018.086 | 826.866.184.605 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Diciembre 2017 | | | | |
|--|--|---|--|-----------------|
| | Emisión a 5 años (Vencimiento 2018) | Emisión a 10 años (Vencimiento 2023) | Emisión a 5 años (Vencimiento 2021) | Total |
| Emisión | ¢ 281.315.325.100 | 280.581.811.200 | 282.020.508.371 | 843.917.644.671 |
| Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales | (648.209.761) | 4.515.695.088 | (8.898.709.124) | (5.031.223.797) |
| Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones | 1.543.736.361 | 897.534.405 | 274.279.822 | 2.715.550.588 |
| | 282.210.851.700 | 285.995.040.693 | 273.396.079.069 | 841.601.971.462 |
| Intereses por pagar | 2.301.081.250 | 2.950.103.978 | 2.773.098.207 | 8.024.283.435 |
| | ¢ 284.511.932.950 | 288.945.144.671 | 276.169.177.276 | 849.626.254.897 |
| 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 |

Vencimiento de préstamos con entidades

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

| Junio 2018 | | | |
|----------------------|------------------|----------------|-----------------|
| | Del país | Del exterior | Total |
| Menos de un año | 7.002.333.333 | - | 7.002.333.333 |
| De tres a cinco años | - | 5.855.597.653 | 5.855.597.653 |
| Más de cinco años | 36.000.349.814 | 89.125.175.828 | 125.125.525.642 |
| | ¢ 43.002.683.147 | 94.980.773.481 | 137.983.456.628 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | Diciembre 2017 | | |
|----------------------|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | | Del país | Del exterior | Total |
| Menos de un año | ¢ | - | 2.288.044.850 | 2.288.044.850 |
| De uno a dos años | | - | 6.948.572.303 | 6.948.572.303 |
| De tres a cinco años | | 125.644.411 | - | 125.644.411 |
| Más de cinco años | | 30.585.930.807 | 89.307.633.508 | 119.893.564.315 |
| | ¢ | <u>30.711.575.218</u> | <u>98.544.250.661</u> | <u>129.255.825.879</u> |

| | | 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 |
| | ¢ | <u>158.361.969.883</u> | <u>161.242.294.266</u> | <u>319.604.264.149</u> |

Al 30 de junio de 2018 y 2017, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago.

(16) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones cada año. Al 30 de junio se presenta como sigue:

a) Impuestos sobre la renta período actual

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, el gasto por impuesto sobre la renta del periodo se detalla como sigue:

| | | Junio | | Trimestre del | |
|--|---|----------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| | | 2018 | 2017 | 01 de abril al 30 junio de | |
| | | | | 2018 | 2017 |
| <u>Gasto por Impuesto sobre la renta:</u> | | | | | |
| Gasto por impuesto sobre la renta del periodo | ¢ | 1.278.100.710 | 6.948.668.139 | 681.722.284 | 1.812.197.365 |
| Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores | | 869.401 | 834.374.297 | - | - |
| | ¢ | <u>1.278.970.111</u> | <u>7.783.042.436</u> | <u>681.722.284</u> | <u>1.812.197.365</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|---|------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| <u><i>Impuesto sobre la renta corriente:</i></u> | | | | |
| Gasto por impuesto sobre la renta del periodo | ¢ 1.278.100.710 | 6.948.668.139 | 681.722.284 | 1.812.197.365 |
| Disminución de impuesto sobre la renta corriente del periodo | - | (858.011.818) | - | (858.011.818) |
| | <u>1.278.100.710</u> | <u>6.090.656.321</u> | <u>681.722.284</u> | <u>954.185.547</u> |
| <u><i>Impuesto sobre la renta periodos anteriores:</i></u> | | | | |
| Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores | 869.401 | 834.374.297 | - | - |
| Disminución de impuesto sobre la renta de periodos anteriores | - | (19.910.540) | - | (12.253.356) |
| | <u>869.401</u> | <u>814.463.757</u> | <u>-</u> | <u>(12.253.356)</u> |
| | <u>1.278.970.111</u> | <u>6.905.120.078</u> | <u>-</u> | <u>941.932.191</u> |
| <u><i>Impuesto sobre la renta diferido:</i></u> | | | | |
| Gasto por impuesto sobre la renta diferido | 16.175.504 | 194.732.907 | 8.087.752 | 193.955.907 |
| Ingreso por impuesto sobre la renta diferido | (183.870.590) | (99.597.921) | (38.045.305) | (37.734.979) |
| | <u>(167.695.086)</u> | <u>95.134.986</u> | <u>(29.957.553)</u> | <u>156.220.928</u> |
| Total gasto impuesto sobre la renta, neto | ¢ <u>1.111.275.025</u> | <u>7.000.255.064</u> | <u>651.764.731</u> | <u>1.098.153.119</u> |

Por el periodo de seis meses terminado 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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Junio 2018 | Junio 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Utilidad antes del impuesto | ¢ 22.393.383.674 | 38.605.899.293 |
| <i>Más (menos) el efecto impositivo de</i> | | |
| Gastos no deducibles | 23.689.041.859 | 20.801.531.619 |
| Gastos deducibles | (1.490.670.192) | (2.905.207.892) |
| Ingresos no gravables | (40.779.263.502) | (36.200.035.288) |
| Base imponible | 3.812.491.839 | 20.302.187.732 |
| Tasa de impuesto | 30% | 30% |
| Sub total gasto por impuesto sobre la renta | 1.278.100.710 | 6.090.656.321 |
| Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores | 869.401 | 834.374.297 |
| Disminución de impuesto sobre la renta de períodos anteriores | - | (19.910.540) |
| Sub total gasto por impuesto sobre la renta períodos anteriores, neto | 869.401 | 814.463.757 |
| Gasto por impuesto sobre la renta diferido | 16.175.504 | 194.732.907 |
| Ingreso por impuesto sobre la renta diferido | (183.870.590) | (99.597.921) |
| Sub total gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto | (167.695.086) | 95.134.986 |
| Total gasto impuesto sobre la renta, neto | ¢ 1.111.275.025 | 7.000.255.064 |

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

| Al 30 de junio de 2018 | | | |
|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | Activos | Pasivos | Neto |
| Pérdidas no realizadas | ¢ 1.188.880.776 | - | 1.188.880.776 |
| Provisiones | 135.088.609 | - | 135.088.609 |
| Ganancias no realizadas | - | (331.626.469) | (331.626.469) |
| Revaluación de activos | - | (10.369.029.967) | (10.369.029.967) |
| | ¢ 1.323.969.385 | (10.700.656.436) | (9.376.687.051) |

| Al 31 de diciembre de 2017 | | | |
|------------------------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| | Activos | Pasivos | Neto |
| Pérdidas no realizadas | ¢ 986.501.497 | - | 986.501.497 |
| Provisiones | 281.420.008 | - | 281.420.008 |
| Base fiscal de mobiliario y equipo | 708.372 | - | 708.372 |
| Ganancias no realizadas | - | (318.355.247) | (318.355.247) |
| Revaluación de activos | - | (10.081.789.511) | (10.081.789.511,00) |
| | ¢ 1.268.629.877 | (10.400.144.758) | (9.131.514.881) |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Al 30 de junio de 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> |

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

| | 31 de diciembre de 2017 | Incluido en el estado de resultados | Incluido en el patrimonio | 30 de junio de 2018 |
|---------------------------------------|----------------------------|---|------------------------------|------------------------|
| Pérdidas no realizadas | ¢ 986.501.498 | - | 202.379.278 | 1.188.880.776 |
| Provisiones | 281.420.008 | (146.331.400) | - | 135.088.608 |
| Base fiscal de mobiliario y equipo | 708.371 | (708.371) | - | - |
| Ganancias no realizadas | (318.355.244) | (15.603.399) | 2.332.174 | (331.626.469) |
| Revaluación de activos | (10.081.789.514) | - | (287.240.453) | (10.369.029.967) |
| | ¢ <u>(9.131.514.881)</u> | <u>(162.643.170)</u> | <u>(82.529.001)</u> | <u>(9.376.687.052)</u> |

| | 31 de diciembre de 2016 | Incluido en el estado de resultados | Incluido en el patrimonio | 31 de diciembre de 2017 |
|---------------------------------------|----------------------------|---|------------------------------|----------------------------|
| Pérdidas no realizadas | ¢ 670.233.485 | - | 316.268.013 | 986.501.498 |
| Provisiones | 346.244.582 | (64.824.574) | - | 281.420.008 |
| Base fiscal de mobiliario y equipo | - | 708.371 | - | 708.371 |
| Ganancias no realizadas | (1.271.998.447) | 259.975.365 | 693.667.838 | (318.355.244) |
| Revaluación de activos | (10.339.228.566) | - | 257.439.052 | (10.081.789.514) |
| | ¢ <u>(10.594.748.946)</u> | <u>195.859.162</u> | <u>1.267.374.903</u> | <u>(9.131.514.881)</u> |

| | 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) |
| | ¢ <u>(10.594.748.946)</u> | <u>68.063.838</u> | <u>520.508.222</u> | <u>(10.006.176.886)</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2014, 2015, 2016, 2017 y la que se presentará para el 2018.

(17) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prestaciones legales | ¢ 659.428.191 | 1.208.537.980 | 2.764.830.112 |
| Litigios legales | 4.878.462.151 | 4.716.284.942 | 5.141.696.423 |
| Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas | 733.178.443 | 742.975.900 | 750.355.974 |
| Comisiones de los Gestores | 11.647.241.255 | 10.633.343.574 | 9.619.445.894 |
| S.E.D.I. | 1.185.358.808 | - | 2.394.694.208 |
| Variación Metodología R.I.V.M. | 1.049.472.302 | 2.917.407.494 | 2.295.035.537 |
| Traslado de Cargos | 904.012.573 | - | - |
| Otros | 737.384.925 | 644.866.178 | 768.165.743 |
| | ¢ <u>21.794.538.648</u> | <u>20.863.416.068</u> | <u>23.734.223.891</u> |

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

| | Prestaciones legales | Litigios | Otros | Total |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 2.848.046.997 | 5.114.477.995 | 18.331.583.729 | 26.294.108.721 |
| 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 | ¢ 2.764.830.112 | 5.141.696.423 | 15.827.697.356 | 23.734.223.891 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 2.848.046.997 | 5.114.477.995 | 18.331.583.729 | 26.294.108.721 |
| Incremento en la provisión | 1.338.573.809 | 537.644.287 | 7.827.589.882 | 9.703.807.978 |
| Provisión utilizada | (1.510.122.975) | (919.224.585) | (10.404.304.705) | (12.833.652.265) |
| Disminución de provisión | (1.467.959.851) | (16.612.755) | (816.275.760) | (2.300.848.366) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | ¢ 1.208.537.980 | 4.716.284.942 | 14.938.593.146 | 20.863.416.068 |
| Incremento en la provisión | 617.241.875 | 279.683.412 | 6.940.999.258 | 7.837.924.545 |
| Provisión utilizada | (1.159.086.152) | (117.506.203) | (5.620.050.999) | (6.896.643.354) |
| Disminución de provisión | (7.265.512) | - | (2.893.099) | (10.158.611) |
| Saldos al 30 de junio de 2018 | ¢ <u>659.428.191</u> | <u>4.878.462.151</u> | <u>16.256.648.306</u> | <u>21.794.538.648</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| Tipo | Monto demandado | | | Provisión | | |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
| Ordinario | | | | | | |
| Colones | 65.277.224.187 | 64.839.814.231 | 65.827.451.644 | 3.644.300.350 | 3.430.405.879 | 3.915.942.959 |
| Ordinario | | | | | | |
| Dólares | 194.110.018.861 | 194.802.842.755 | 210.258.517.053 | 458.558.041 | 452.922.717 | 456.035.770 |
| Penal | | | | | | |
| Colones | 1.020.877.223 | 1.020.877.223 | 1.009.129.410 | 513.039.307 | 487.964.155 | 512.620.604 |
| Penal | | | | | | |
| Dólares | - | 856.520.335 | - | - | 344.992.191 | - |
| Laboral | | | | | | |
| Colones | 877.133.394 | - | 714.230.103 | 262.564.453 | - | 257.097.090 |
| | <u>261.285.253.665</u> | <u>261.520.054.544</u> | <u>277.809.328.210</u> | <u>4.878.462.151</u> | <u>4.716.284.942</u> | <u>5.141.696.423</u> |

(18) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Honorarios por pagar | ¢ 8.995.845 | 2.675.117 | 28.310.753 |
| Acreedores por adquisición de bienes y servicios | 3.731.903.479 | 3.592.576.341 | 4.326.818.502 |
| Impuestos sobre la renta corriente | 1.278.100.710 | 4.118.343.568 | 6.090.656.321 |
| Aportaciones patronales por pagar | 5.146.482.428 | 5.734.415.243 | 5.965.513.863 |
| Retenciones por orden judicial | 3.679.861.406 | 3.541.023.002 | 3.419.934.573 |
| Impuestos retenidos por pagar | 2.851.548.713 | 4.010.652.312 | 3.166.264.952 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | 761.962.598 | 708.613.111 | 712.654.962 |
| Otras retenciones a terceros por pagar | 249.769.490 | 3.632.240 | 296.247.398 |
| Remuneraciones por pagar | 2.654.321.695 | 5.854.098.303 | 3.218.777.183 |
| Participaciones sobre resultados por pagar | 6.222.009.192 | 13.669.031.627 | 9.678.596.662 |
| Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas | 1.700.986 | 27.784 | - |
| Operaciones sujetas a compensación | 2.943.136.940 | 487.367.695 | 3.259.505.568 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | 7.052.917.834 | 6.491.300.766 | 7.402.206.870 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | 4.696.422.108 | 1.156.780.715 | 5.275.525.814 |
| Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar | - | 3.356.740 | - |
| Cuentas por pagar bienes adjudicados | 389.067.581 | 398.477.384 | 479.913.837 |
| Acreedores varios moneda nacional | 7.960.882.185 | 5.518.664.360 | 7.025.947.929 |
| Acreedores varios, monedas extranjeras | 6.555.752.170 | 6.672.217.496 | 5.380.363.439 |
| Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6) | 15.786.139.322 | 7.775.852.843 | 5.034.685.098 |
| Compra a futuro de moneda extranjera (Operación diferente de cobertura) | - | 46.913.807 | - |
| | <u>¢ 71.970.974.682</u> | <u>69.786.020.454</u> | <u>70.761.923.724</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, la cuenta de acreedores varios incluye ₡3.209 millones (₡2.746 y ₡2.148 en diciembre y junio de 2017, 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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Ingresos diferidos:</i> | | | |
| Ingresos financieros diferidos | ₡ 32.114.297.130 | 32.021.086.861 | 28.507.160.245 |
| Comisiones diferidas por administración de fideicomisos | 30.755.960 | 34.109.997 | 19.917.250 |
| | <u>32.145.053.090</u> | <u>32.055.196.858</u> | <u>28.527.077.495</u> |
| Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1) | <u>272.417.979</u> | <u>265.681.489</u> | <u>345.121.855</u> |
| <i>Operaciones pendientes de imputación:</i> | | | |
| Operaciones por liquidar | 11.080.019.321 | 56.259.287.267 | 18.100.938.554 |
| Otras operaciones pendientes de imputación | 29.718.889.355 | 9.962.141.488 | 21.254.510.742 |
| | <u>40.798.908.676</u> | <u>66.221.428.755</u> | <u>39.355.449.296</u> |
| | <u>₡ 73.216.379.745</u> | <u>98.542.307.102</u> | <u>68.227.648.646</u> |

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

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del periodo | ₡ 265.681.489 | 540.840.567 | 540.840.567 |
| Gastos por estimación (véase nota 31) | 7.740.000 | 76.257.000 | 76.147.000 |
| Disminución de estimación (véase nota 32) | - | (360.000.141) | (280.000.000) |
| Ajuste diferencial cambiario | (1.003.510) | 8.584.063 | 8.134.288 |
| Saldo al final del periodo | <u>₡ 272.417.979</u> | <u>265.681.489</u> | <u>345.121.855</u> |

(Continúa)

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:

| <u>Tasa de interés anual</u> | <u>Plazo</u> | <u>Vencimiento</u> | | <u>Junio 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Junio 2017</u> |
|---|--------------|--------------------|------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| 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 | | 30.000.000 | 30.000.000 | 30.000.000 |
| | | | US\$ | 130.000.000 | 130.000.000 | 130.000.000 |
| Total equivalente en colones | | | ¢ | 73.247.200.000 | 73.634.600.000 | 73.721.700.000 |
| Cargos financieros por pagar | | | | 1.647.121.078 | 1.501.463.242 | 1.467.214.366 |
| | | | ¢ | 74.894.321.078 | 75.136.063.242 | 75.188.914.366 |

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.

(Continúa)

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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Capital según Ley 1644 | ¢ 144.618.072.265 | 144.618.072.265 | 144.618.072.265 |
| Por bonos de capitalización bancaria | 27.618.957.837 | 27.618.957.837 | 27.618.957.837 |
| | ¢ 172.237.030.102 | 172.237.030.102 | 172.237.030.102 |

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 2018, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢18.741.104.378 (¢18.562.535.348 y ¢27.519.342.882 a diciembre y junio de 2017, respectivamente) (véase nota 5).

Mediante estudio realizado para capitalización de las utilidades retenidas al cierre del periodo 2015 y conforme a la normativa SUGEF 8-08, se remitió a Junta Directiva con nota DGF-J012-2017, de fecha 31 de enero del 2017 y el informe UGC-001-17, Capitalización de las Utilidades Acumuladas para su aprobación, del cual mediante Artículo 10.º, sesión N°12.137, celebrada el 6 de febrero del 2017, por votación unánime se acordó, autorizar la capitalización del saldo de la cuenta 350 Utilidades Acumuladas del periodo 2009-2015 por ¢54.106.726.620. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el Artículo 9 del acta de la sesión 1324-2017, celebrada el 18 de abril del 2017, autorizar al Banco Nacional de Costa Rica a que incremente su capital en la suma de ¢54.106.726.620, de forma que su capital total alcance el monto de ¢172.237.030.102.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

Al 30 de junio de 2018, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ¢61.864.805.939 (¢61.425.174.760 y ¢60.806.752.437 en diciembre y junio de 2017, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2018, 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 ¢3.574.325.763 correspondiente a una pérdida no realizada (¢2.304.989.655 pérdida no realizada y ¢1.880.898.796 pérdida no realizada en diciembre y junio de 2017, respectivamente).

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2018, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢6.305.413.107 (¢9.095.624.686 y ¢9.908.445.420 a diciembre y junio de 2017, 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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Reserva legal | ¢ 318.379.605.494 | 295.477.646.483 | 295.477.695.728 |
| Reserva regulatoria de bienes adjudicados | 170.213.398 | 154.543.607 | 154.726.412 |
| Exceso de reserva regulatoria de crédito | 5.516.219.277 | 7.219.571.030 | 6.342.603.877 |
| Provisión dinámica regulatoria | 8.203.970.847 | 8.270.045.249 | 8.276.764.890 |
| | ¢ <u>332.270.009.016</u> | <u>311.121.806.369</u> | <u>310.251.790.907</u> |

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de junio de 2018, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende a ¢30.971.994.447 (¢27.111.958.013 y ¢27.111.958.013 a diciembre y junio de 2017, respectivamente).

(Continúa)

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. Al 30 de junio los montos nominales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

| | Junio 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Garantías de cumplimiento | ₡ 32.414.277.575 | 34.914.023.652 | 28.161.645.783 |
| Garantías de participación | 5.189.624.416 | 2.380.121.728 | 2.898.865.110 |
| Otras garantías | 3.433.813.686 | 4.422.676.186 | 4.300.905.811 |
| Cartas de crédito | 25.778.849.154 | 19.229.683.722 | 22.650.779.535 |
| Créditos pendientes de desembolsar | 211.140.648 | 224.551.326 | 251.205.483 |
| | <u>67.027.705.479</u> | <u>61.171.056.614</u> | <u>58.263.401.722</u> |
| Líneas de crédito de utilización automática | 278.275.898.051 | 280.374.178.088 | 287.260.454.778 |
| Otras contingencias-no crediticias | 27.398.061 | 25.898.061 | 816.524.507 |
| Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 47) | 299.743.735.871 | 299.988.478.812 | 316.267.752.476 |
| | <u>578.047.031.983</u> | <u>580.388.554.961</u> | <u>604.344.731.761</u> |
| Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6) | 766.278.400 | 15.807.051.436 | 13.304.358.385 |
| | <u>₡ 645.841.015.862</u> | <u>657.366.663.011</u> | <u>675.912.491.868</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 utilizations son a la vista y emitidas y confirmadas por cuenta de bancos corresponsales, y su pago es inmediato.

(Continúa)

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 2018, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

| Naturaleza de los fideicomisos | Administración de dinero o bienes | Titularizaciones | Administración de carteras | Garantías | Testamentarios | Custodia de acciones y administración de dinero | Administración de dinero o bienes | Custodia de Acciones | Garantía y custodia de acciones | Total |
|---|-----------------------------------|------------------|----------------------------|-------------------|----------------|---|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------|
| <i>Activos de los fideicomisos</i> | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 100.828.444 | 2.745.026 | 2.358.577 | 2.352 | - | 8.633 | - | - | - | 105.943.032 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 308.773.805.434 | 17.340.327.618 | 564.245.504 | 1.004.340.200.318 | 1.256.775.498 | 2.147.732 | - | - | - | 1.332.277.502.104 |
| Cartera de crédito | 2.720.370.220 | - | 1.499.012.852 | - | - | - | - | - | - | 4.219.383.072 |
| Cuentas y productos por cobrar | 28.229.658.303 | 20.839.633.515 | 1.665.240.260 | 26.822.661 | 45.190 | - | 52.309.449 | - | 2.591.824 | 50.816.301.202 |
| Bienes realizables | 66.451.060 | - | - | - | - | - | - | - | - | 66.451.060 |
| Participación en el capital de otras empresas | - | - | - | 200.000.000 | 2.376.344 | - | - | 611.108.490 | 901.504.000 | 1.714.988.834 |
| Propiedad, mobiliario y equipo | 776.451.781 | 52.064.787.608 | - | 59.978.677.883 | 93.224.756 | - | 1.544.041.161 | - | 1.454.901.292 | 115.912.084.481 |
| Otros activos | 19.974.326.536 | 815.647.016 | - | 1.401.366.929 | 1.073.223 | - | - | - | 1.674.504.726 | 23.866.918.430 |
| ¢ | 360.641.891.778 | 91.063.140.783 | 3.730.857.193 | 1.065.947.070.143 | 1.353.495.011 | 2.156.365 | 1.596.350.610 | 611.108.490 | 4.033.501.842 | 1.528.979.572.215 |

(Continúa)

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 fideicomitidos es el siguiente:

| Naturaleza de los fideicomisos | Administración de dinero o bienes | Titularizaciones | Administración de carteras | Garantías | Testamentarios | Custodia de acciones con cláusulas testamentarias | Custodia de acciones y administración de dinero | 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

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.

(Continúa)

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 2018 | Diciembre 2017 | Junio 2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Valores en custodia de inversiones propias OPC - | | | |
| Valor facial de principales | ¢ 7.092.932.000 | 6.393.826.000 | 6.194.727.000 |
| Valores en custodia de inversiones propias OPC - | | | |
| Monto de cupones | 1.174.970.860 | 1.103.393.148 | 908.270.413 |
| Valores en custodia de inversiones propias OPC - | | | |
| Cantidad de participaciones | 23 | 23 | 23 |
| Garantías recibidas en poder del Banco | 650.503.572 | 1.323.290.684 | 1.403.040.275 |
| Otras garantías recibidas en poder de la entidad | 5.193.519.886.136 | 5.214.227.292.003 | 5.230.434.025.521 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de | | | |
| Utilización | 364.881.639.019 | 400.321.411.495 | 433.347.227.129 |
| Créditos pendientes de desembolsar | 197.451.698.532 | 233.983.980.165 | 263.444.803.356 |
| Sobregiros pendientes de utilización | 67.253.873 | 207.927.441 | 497.447.038 |
| Créditos liquidados | 184.830.666.391 | 173.858.782.945 | 170.464.505.255 |
| Otras cuentas por cobrar liquidadas | 10.182.740.630 | 9.765.571.761 | 9.663.445.689 |
| Productos por cobrar liquidados | 17.901.021.517 | 16.739.182.013 | 16.483.043.894 |
| Productos en suspenso de cartera de crédito | 18.169.744.133 | 16.099.998.875 | 13.499.688.560 |
| Documentos de respaldo en poder de la entidad | 1.255 | 1.255 | 1.255 |
| Valores emitidos por colocar | 19.858.399.999 | 26.914.226.643 | 15.089.554.283 |
| Cartas de crédito notificadas | 15.014.982.766 | 14.877.914.261 | 15.926.750.596 |
| Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de | | | |
| tasas de interés (véase nota 6) | 574.258.048.000 | 576.615.560.000 | 713.626.056.000 |
| Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el | | | |
| periodo | 13.085.736.050 | 16.866.526.419 | 8.397.886.706 |
| Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el | | | |
| periodo | 46.641.648.418 | 43.316.609.467 | 10.593.182.525 |
| Gastos no deducibles | 36.298.578.684 | 36.206.722.661 | 36.186.987.331 |
| Ingresos no gravables | 74.813.855.403 | 74.388.367.866 | 78.826.408.960 |
| Otras cuentas de registro | 186.790.067.429 | 201.266.397.841 | 195.773.843.715 |
| | <u>6.962.684.374.690</u> | <u>7.064.476.982.966</u> | <u>7.220.760.895.524</u> |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras | 2.737.506.127.601 | 2.542.913.153.061 | 2.404.216.129.576 |
| Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por | | | |
| actividad de custodia | 364.050.369.838 | 371.296.353.570 | 265.176.333.936 |
| Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros | | | |
| por actividad de custodia | 11.259.185.933.187 | 10.673.107.956.840 | 10.678.243.461.669 |
| | <u>14.360.742.430.626</u> | <u>13.587.317.463.471</u> | <u>13.347.635.925.181</u> |
| ¢ | <u>21.323.426.805.316</u> | <u>20.651.794.446.437</u> | <u>20.568.396.820.705</u> |

(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 2018 | Junio 2017 |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| Banco Nacional de Costa Rica | ¢ 18.439.418.831.392 | 18.027.250.620.198 |
| BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 25) | 1.055.541.502.150 | 933.152.157.967 |
| BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 26) | 473.480.666.691 | 386.864.104.283 |
| BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 27) | 1.354.985.805.083 | 1.221.129.938.257 |
| | ¢ <u>21.323.426.805.316</u> | <u>20.568.396.820.705</u> |

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

| | Junio 2018 | Junio 2017 |
|---|----------------------------|--------------------------|
| Administración de comisiones de confianza | ¢ 917.461.765.790 | 803.456.004.280 |
| Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531 | 581.988.236 | 697.912.421 |
| Fondos de pensiones (véase nota 27) | 1.346.041.630.673 | 1.213.251.737.816 |
| Fondos de inversión (véase nota 26) | 473.420.742.902 | 386.810.475.059 |
| | ¢ <u>2.737.506.127.601</u> | <u>2.404.216.129.576</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2018 | Junio 2017 |
|---|--------------------------|------------------------|
| <i>Cuenta propia</i> | | |
| Valores negociables en custodia (véase nota 25-a) | ¢ 4.616.083.285 | 4.458.558.112 |
| Valores negociables dados en garantía | 39.275.548.323 | 24.565.961.861 |
| Valores negociables pendientes de entregar | - | 998.078.403 |
| Contratos Confirmados de contado pendiente de liquidar | - | 1.026.693.680 |
| Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b) | 34.493.890.778 | 22.382.980.853 |
| Otras cuentas de orden por cuenta propia | 5.648.791.240 | 5.684.556.091 |
| | <u>84.034.313.626</u> | <u>59.116.829.000</u> |
| <i>Cuenta de terceros</i> | | |
| Valores negociables en custodia (véase nota 25-a) | 625.720.920.993 | 626.204.091.440 |
| Valores negociables recibidos en garantía | 96.226.556.640 | 56.028.517.290 |
| Valores negociables dados en garantía | 96.940.552.555 | 82.302.837.520 |
| Valores negociables pendientes de recibir | 225.375.997 | 281.253.452 |
| Contratos firmados pendientes de liquidar | 380.666.827 | 1.174.436.935 |
| Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b) | 149.874.866.501 | 107.054.757.828 |
| Efectivo y cuentas por cobrar | 2.138.249.011 | 989.434.502 |
| | <u>971.507.188.524</u> | <u>874.035.328.967</u> |
| ¢ | <u>1.055.541.502.150</u> | <u>933.152.157.967</u> |

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 reporte 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| Lugar custodia | Tipo de custodia | Junio 2018 | Junio 2017 |
|---|--|--------------------------|------------------------|
| <i>Cuenta propia por actividad de custodia</i> | | | |
| Custodio local | Custodia a valor facial disponibles | ¢ 4.564.120.638 | 4.264.152.403 |
| | Custodia valor compra acciones | | |
| Custodio local | disponibles | 15.000.002 | 15.000.002 |
| | Custodia valor compra participaciones | | |
| Custodio local | disponibles | 98.730 | 70.575.775 |
| Custodio local | Custodia a valor facial pignorados | 34.570.962 | 108.000.000 |
| | Custodia monto de cupones físicos | | |
| Custodio local | pignorados | 2.292.953 | 829.932 |
| | | <u>4.616.083.285</u> | <u>4.458.558.112</u> |
| <i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i> | | | |
| Custodio local | Custodia a valor facial disponibles | 584.650.142.599 | 588.910.883.622 |
| | Custodia valor compra acciones | | |
| Custodio local | disponibles | 21.178.238.038 | 23.709.800.099 |
| | Custodia valor compra de participaciones | | |
| Custodio local | disponibles | 18.380.522.432 | 10.847.858.692 |
| Custodio local | Custodia a valor facial pignorados | 1.034.998.078 | 1.734.216.829 |
| | Custodia valor compra acciones | | |
| Custodio local | pignorados | 53.790.851 | 64.798.558 |
| | Custodia valor compra de participaciones | | |
| Custodio local | pignorados | 197.852.996 | 12.176.940 |
| Custodio local | Pendiente de entregar a valor facial | 225.375.999 | 924.356.700 |
| | | <u>625.720.920.993</u> | <u>626.204.091.440</u> |
| | | ¢ <u>630.337.004.278</u> | <u>630.662.649.552</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 2018

| | Comprador a plazo | | | | Vendedor a plazo | | | |
|-----------------|--------------------------------|-------------|----------------|-----------------|--------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| | Saldo en US dólares colonizado | | | Total | Saldo en US dólares colonizado | | | Total |
| | Colones | US dólares | | | Colones | US dólares | | |
| Cuenta propia | 20.435.601.717 | 24.950.818 | 14.058.289.061 | 34.493.890.778 | - | - | - | - |
| Cuenta terceros | 13.640.298.086 | 106.646.310 | 60.088.796.841 | 73.729.094.927 | 18.173.135.432 | 102.890.523 | 57.972.636.142 | 76.145.771.574 |
| | 34.075.899.803 | 131.597.128 | 74.147.085.902 | 108.222.985.705 | 18.173.135.432 | 102.890.523 | 57.972.636.142 | 76.145.771.574 |

Junio 2017

Junio 2017

| | Comprador a plazo | | | | Vendedor a plazo | | | |
|-----------------|-------------------|-------------|----------------|----------------|------------------|------------|----------------|----------------|
| | Saldo en US | | | | Saldo en US | | | |
| | dólares | | | | dólares | | | |
| | Colones | US dólares | colonizado | Total | Colones | US dólares | colonizado | Total |
| Cuenta propia | 10.830.311.470 | 20.371.845 | 11.552.669.383 | 22.382.980.853 | - | - | - | - |
| Cuenta terceros | 11.485.272.062 | 89.974.394 | 51.023.579.176 | 62.508.851.238 | 12.514.120.589 | 56.484.484 | 32.031.786.001 | 44.545.906.590 |
| | 22.315.583.532 | 110.346.239 | 62.576.248.559 | 84.891.832.091 | 12.514.120.589 | 56.484.484 | 32.031.786.001 | 44.545.906.590 |

Al 30 de junio de 2018, 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 ₡563,44 (₡567,09 en el 2017) 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 2018 | | | | |
|------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Comprador a plazo | | Vendedor a plazo | |
| | Colones | Dólares | Colones | Dólares |
| <i>Cuenta propia</i> | | | | |
| De 1 a 30 días | ¢ 231.199.780 | 1.974.470 | - | - |
| De 31 a 60 días | 16.347.897.446 | 6.284.291 | - | - |
| De 61 a 90 días | 3.346.579.833 | 16.692.057 | - | - |
| Más de 91 días | 509.924.658 | - | - | - |
| | <u>20.435.601.717</u> | <u>24.950.818</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <i>Cuenta terceros</i> | | | | |
| De 1 a 30 días | 362.399.796 | 2.010.885 | 255.510.330 | 3.587.023 |
| De 31 a 60 días | 10.479.226.508 | 23.307.417 | 14.688.051.658 | 27.777.904 |
| De 61 a 90 días | 2.705.846.710 | 80.791.271 | 2.626.823.715 | 70.988.859 |
| Más de 91 días | 92.825.072 | 536.737 | 602.749.729 | 536.737 |
| | <u>13.640.298.086</u> | <u>106.646.310</u> | <u>18.173.135.432</u> | <u>102.890.523</u> |
| ¢ | <u>34.075.899.803</u> | <u>131.597.128</u> | <u>18.173.135.432</u> | <u>102.890.523</u> |
| 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> |

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 2018 | | |
|---|-------------------|-----------------|------------------------|
| | Valor neto | Participaciones | Valor de participación |
| <i>Fondos en colones:</i> | | | |
| Súper Fondo colones | ¢ 146.069.226.483 | 36.205.563.864 | 4,03 |
| Fon Depósito colones | 56.200.237.605 | 38.036.166.185 | 1,48 |
| Creci Fondo colones | 2.987.320.749 | 580.527.053 | 5,15 |
| Redi Fondo colones | 11.360.191.231 | 3.098.454.931 | 3,67 |
| Diner Fondo colones | 42.505.476.266 | 15.646.981.875 | 2,72 |
| | ¢ 259.122.452.334 | 93.567.693.908 | |
| <i>Fondos en dólares:</i> | | | |
| Súper Fondo dólares | US\$ 23.286.476 | 15.623.206 | 1,49 |
| Creci Fondo dólares | 4.729.224 | 2.611.656 | 1,81 |
| Redi Fondo dólares | 33.483.395 | 22.049.007 | 1,52 |
| Diner Fondo dólares | 97.426.276 | 74.996.146 | 1,30 |
| Fon Depósito dólares | 57.055.156 | 51.841.023 | 1,10 |
| Súper Fondo Plus dólares | 142.794.493 | 133.014.358 | 1,07 |
| Fondo Hipotecario dólares | 155.848 | 154.521 | 175,70 |
| BN Infraestructura Pública -1 | 21.408.282 | 21.750 | 984,29 |
| | US\$ 380.339.150 | 300.311.667 | |
| | ¢ 214.298.290.567 | 169.207.605.654 | |
| Total activos de los fondos administrados (véase nota 24) | ¢ 473.420.742.902 | 262.775.299.562 | |
| <i>Garantías:</i> | | | |
| Garantías de cumplimiento | 57.948.485 | | |
| Cheques pendientes de cobro | 1.975.304 | | |
| | 59.923.789 | | |
| Total cuentas de orden | ¢ 473.480.666.691 | | |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| 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 | | |

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN DinerFondo Dólares No Diversificado (dólares)*: Es un fondo del mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN FonDepósito Dólares No Diversificado (dólares)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria en dólares (FHIPO)*: Es un Fondo que invierte principalmente en la adquisición de créditos hipotecarios o hipotecas, esta clase de fondos se caracterizan por ser cerrados; es decir las participaciones de los inversionistas se negocian en la bolsa de valores.
- *BN 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 2018 y 2017, este fondo no cuenta con operaciones.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-I*: 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 2018 y 2017, 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 – I:* 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 2018 y 2017, 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 2018 | Junio 2017 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones | ¢ | 1.107.138.883.784 | 1.007.655.946.494 |
| Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones -Erróneos | | 14.713.282.934 | - |
| Fondo de Capitalización Laboral | | 88.718.681.482 | 83.199.099.505 |
| Fondo de Capitalización Laboral -Erróneos | | 3.445.356.593 | - |
| Fondo de Pensión Colones A | | 66.281.969.885 | 62.566.878.858 |
| Fondo de Pensión Colones B | | 18.096.892.920 | 15.000.979.582 |
| Fondo de Garantía Notarial | | 27.128.229.720 | 25.065.364.851 |
| Fondo de Pensión Dólares A (a) | | 12.415.216.144 | 11.404.938.831 |
| Fondo de Pensión Dólares B (b) | | 8.103.117.211 | 8.358.529.695 |
| Total activos de los fondos administrados (véase nota 24) | | 1.346.041.630.673 | 1.213.251.737.816 |
| Valores y bienes en custodia por cuenta propia | | 8.267.902.883 | 7.102.997.436 |
| Garantías de participación y cumplimiento | | 20.174.169 | 15.444.605 |
| Garantías en dólares de participación y cumplimiento (c) | | 74.109.122 | 61.845.979 |
| Títulos en unidades de desarrollo | | 581.988.236 | 697.912.421 |
| Total cuentas de orden (véase nota 24) | ¢ | 1.354.985.805.083 | 1.221.129.938.257 |

- Al 30 de junio de 2018, corresponde a US\$22.034.673 al tipo de cambio de ¢563,44 por US\$1,00 (US\$20.111.338 al tipo de cambio de ¢567,09 por US\$1,00 en el 2017).
- Al 30 de junio de 2018, corresponde a US\$14.381.509 al tipo de cambio de ¢563,44 por US\$1,00 (US\$14.739.335 al tipo de cambio de ¢567,09 por US\$1,00 en el 2017).
- Al 30 de junio de 2018, corresponde a US\$131.530 al tipo de cambio de ¢563,44 por US\$1,00 (US\$109.058 al tipo de cambio de ¢567,09 por US\$1,00 en el 2017).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Ingresos por instrumentos financieros

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos por financieros, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|---|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| <i>Disponibilidades:</i> | | | | |
| Depósitos en el BCCR | ¢ 12.098.236 | 5.753.434 | 7.973.049 | 4.584.707 |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país | 88.701.629 | 33.779.529 | 47.752.115 | 17.415.322 |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior | 2.931.928.676 | 1.009.742.490 | 1.296.638.428 | 727.390.713 |
| | <u>3.032.728.541</u> | <u>1.049.275.453</u> | <u>1.352.363.592</u> | <u>749.390.742</u> |
| <i>Instrumentos financieros:</i> | | | | |
| Inversiones en valores disponibles para la venta | 29.462.754.689 | 23.582.486.511 | 14.929.532.905 | 12.393.447.584 |
| Inversiones en valores y depósitos comprometidos | 706.657.855 | 1.284.079.315 | 373.774.789 | 663.441.229 |
| | <u>30.169.412.544</u> | <u>24.866.565.826</u> | <u>15.303.307.694</u> | <u>13.056.888.813</u> |
| | <u>¢ 33.202.141.085</u> | <u>25.915.841.279</u> | <u>16.655.671.286</u> | <u>13.806.279.555</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Ingresos por cartera de crédito

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos por cartera de crédito, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|---|------------------------|------------------------|---|-----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| <i>Créditos vigentes:</i> | | | | |
| Sobregiros en cuenta corriente | ¢ 7.613.047 | 35.527.766 | 6.367.744 | 21.790.017 |
| Préstamos con recursos del BCCR | 446.742.137 | 522.009.984 | 220.212.182 | 259.192.859 |
| Préstamos con otros recursos | 176.875.777.594 | 155.822.299.477 | 89.130.548.658 | 78.845.432.754 |
| Tarjetas de crédito | 12.753.374.079 | 11.762.603.635 | 6.342.135.950 | 5.986.097.506 |
| Cartas de crédito emitidas | 316.118 | 482.467 | 315.560 | 482.467 |
| Otros créditos | 2.236.221 | 2.234.249 | 1.136.014 | 1.153.222 |
| | <u>190.086.059.196</u> | <u>168.145.157.578</u> | <u>95.700.716.108</u> | <u>85.114.148.825</u> |
| <i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i> | | | | |
| Sobregiros en cuenta corriente | 813.598 | 1.334.855 | 410.110 | 626.009 |
| Préstamos con recursos del BCCR | 72.965.593 | 62.022.012 | 35.580.701 | 31.699.895 |
| Préstamos con otros recursos | 27.517.930.242 | 20.939.653.273 | 14.509.244.992 | 10.672.896.565 |
| Tarjetas de crédito | 1.682.565.570 | 1.156.801.038 | 832.735.451 | 613.395.416 |
| Productos por otros créditos | 8.745.243 | 234.173 | 8.741.444 | 234.173 |
| | <u>29.283.020.246</u> | <u>22.160.045.351</u> | <u>15.386.712.698</u> | <u>11.318.852.058</u> |
| ¢ | <u>219.369.079.442</u> | <u>190.305.202.929</u> | <u>111.087.428.806</u> | <u>96.433.000.883</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Otros ingresos financieros

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|--|-------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Comisiones por cartas de crédito | ¢ 13.327.122 | 57.265.102 | 6.607.720 | 48.266.123 |
| Comisiones por garantías otorgadas | 217.499.917 | 265.456.702 | 85.376.551 | 131.497.952 |
| Comisiones por líneas de crédito | 153.091.385 | 33.540.027 | 78.533.451 | 9.978.381 |
| Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable | 17.084.878.462 | 3.217.007.017 | 5.679.123.643 | 94.644.802 |
| Otros ingresos financieros diversos | 1.891.407.718 | 2.980.732.284 | 1.042.644.634 | 1.668.578.236 |
| | ¢ <u>19.360.204.604</u> | <u>6.554.001.132</u> | <u>6.892.285.999</u> | <u>1.952.965.494</u> |

(31) Gastos financieros por obligaciones con el público

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|---|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Captaciones a la vista | ¢ 23.569.538.718 | 16.384.211.169 | 11.869.293.826 | 8.247.761.084 |
| Captaciones a plazo | 67.565.264.603 | 49.256.908.142 | 34.357.670.658 | 26.768.624.933 |
| Obligaciones por reporto tripartito y préstamo de valores | 841.692.917 | 666.923.016 | 455.963.406 | 353.864.418 |
| | ¢ <u>91.976.496.238</u> | <u>66.308.042.327</u> | <u>46.682.927.890</u> | <u>35.370.250.435</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|---|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Obligaciones a la vista con entidades financieras | ¢ 1.245.567.094 | 1.054.959.584 | 636.803.486 | 561.184.851 |
| Obligaciones a plazo con entidades financieras | 34.611.305.634 | 32.107.129.492 | 17.261.043.684 | 17.029.085.388 |
| | ¢ <u>35.856.872.728</u> | <u>33.162.089.076</u> | <u>17.897.847.170</u> | <u>17.590.270.239</u> |

(33) Otros gastos financieros

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, la partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|--|------------------------|-----------------------|---|----------------------|
| | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 |
| Comisiones por cartas de crédito obtenidas | ¢ 93.878.628 | 38.882.040 | 46.782.995 | 19.601.948 |
| Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés | 3.829.213.520 | 10.041.912.846 | 2.834.790.359 | 5.073.354.101 |
| Otros gastos financieros diversos | 793.622.561 | 163.538.665 | 235.985.251 | 109.017.604 |
| | ¢ <u>4.716.714.709</u> | <u>10.244.333.551</u> | <u>3.117.558.605</u> | <u>5.201.973.653</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos por estimación de deterioro de activos, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|--|------------------|----------------|---|----------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-c) | ¢ 36.960.641.359 | 8.612.036.980 | 16.999.706.813 | 8.294.046.964 |
| Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8) | 1.426.941.488 | 1.261.924.400 | 1.011.286.441 | 825.123.609 |
| Estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 19) | 4.140.000 | 18.000.000 | - | 18.000.000 |
| Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-c) | 2.310.184.170 | 7.089.641.387 | 245.361.967 | 3.171.029.160 |
| Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19) | 3.600.000 | 58.147.000 | - | 12.035.000 |
| Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5) | 12.848.082 | 12.107.367 | 167.403 | 10.818.494 |
| | ¢ 40.718.355.099 | 17.051.857.134 | 18.256.522.624 | 12.331.053.227 |

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

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 junio de | |
|---|-----------------|---------------|---|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Recuperaciones de créditos castigados | ¢ 3.929.095.004 | 7.896.276.443 | 2.321.221.910 | 5.589.956.740 |
| Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas | 1.515.526 | 937.942 | 840.045 | 294.110 |
| Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 7) | - | 720.000.000 | - | - |
| Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8) | 266.416.985 | 297.733.465 | 104.700.073 | 95.165.531 |
| 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) | 85.129.359 | 299.593 | 14.645.210 | 299.593 |
| | ¢ 4.282.156.874 | 9.195.247.443 | 2.441.407.238 | 5.685.715.974 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Ingresos por comisiones de servicios

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los ingresos de operación por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 01 de abril al 30 de junio | |
|---|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Giros y transferencias | ¢ 4.374.596.265 | 4.166.555.373 | 2.222.035.234 | 2.093.010.049 |
| Certificación de cheques | 2.100.420 | 3.295.833 | 910.940 | 1.932.782 |
| Fideicomisos | 578.771.793 | 455.873.053 | 288.695.939 | 227.921.010 |
| Custodias | 737.139.340 | 805.581.034 | 363.625.233 | 408.082.768 |
| Mandatos | 66.045 | 114.097 | 26.289 | 40.233 |
| Cobranzas | 14.670.726 | 16.716.490 | 7.397.314 | (53.153.359) |
| Tarjetas de crédito | 29.025.924.734 | 26.362.476.689 | 14.381.587.752 | 13.200.285.900 |
| Servicios administrativos | 1.660.542.701 | 1.732.321.751 | 769.187.061 | 901.695.666 |
| Administración de fondos de inversión | 2.701.523.463 | 2.448.269.553 | 1.404.856.262 | 1.270.611.851 |
| Administración de fondos de pensión | 4.075.089.318 | 3.535.693.845 | 2.077.179.453 | 1.775.089.396 |
| Colocación de seguros | 2.861.228.622 | 2.699.638.951 | 1.506.096.679 | 1.696.276.488 |
| Operaciones bursátiles (terceros en mercado local) | 1.168.400.161 | 1.536.419.308 | 775.941.596 | 942.029.264 |
| Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados) | 28.271.309 | 49.605.787 | 14.618.814 | 19.550.028 |
| Administración de carteras individuales | 174.807 | 519.710 | (87.224) | 262.901 |
| Operaciones con partes relacionadas | 120.539.629 | - | 60.436.527 | - |
| Otras comisiones | 20.444.560.960 | 19.560.956.636 | 9.967.612.075 | 9.406.898.581 |
| | ¢ <u>67.793.600.293</u> | <u>63.374.038.110</u> | <u>33.840.119.944</u> | <u>31.890.533.558</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Otros ingresos operativos

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|--|------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Alquiler de bienes | ¢ 26.466.339 | 30.296.925 | 17.866.827 | 13.986.731 |
| Recuperación de gastos | 1.261.015.429 | 1.514.431.167 | 275.508.803 | 927.895.554 |
| Valuación neta de otros activos (véase nota 46-c) | 148.406.340 | 86.687.999 | 21.368.127 | 39.156.484 |
| Otros ingresos por cuentas por cobrar | 956.349 | 647.553 | 369.830 | 333.539 |
| Ingresos operativos varios | 3.088.154.563 | 2.306.108.039 | 1.532.737.379 | 1.231.855.339 |
| Otros ingresos partes relacionadas | 5.324.593 | - | 5.324.593 | - |
| Disminución de provisiones | 10.158.611 | 496.586.255 | 4.250.737 | 347.638.755 |
| | ¢ <u>4.540.482.224</u> | <u>4.434.757.938</u> | <u>1.857.426.296</u> | <u>2.560.866.402</u> |

(38) Gastos por bienes realizables

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|---|------------------------|-----------------------|--|----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2018 |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago | ¢ 5.792.783.261 | 169.686.766 | 3.320.975.599 | 33.397.271 |
| Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial | 27.000.385 | 4.264.812.921 | 27.000.385 | 2.096.167.548 |
| Administración de bienes adjudicados en remate judicial | 2.592.700.033 | 2.540.004.242 | 1.397.764.868 | 1.295.056.186 |
| Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9) | 12.442.736 | 42.838.981 | - | 26.372.484 |
| Pérdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9) | 1.476.541.179 | 3.571.771.494 | - | 2.137.894.036 |
| Otros gastos generados por los bienes realizables | 74.226.731 | 256.722.650 | 55.174.886 | 233.978.700 |
| | ¢ <u>9.975.694.325</u> | <u>10.845.837.054</u> | <u>4.800.915.738</u> | <u>5.822.866.225</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Gastos por provisiones

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|--|------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Provisiones para prestaciones laborales | ¢ 617.241.874 | 615.900.045 | 248.353.580 | 415.459.745 |
| Provisiones por litigios pendientes | 279.683.412 | 376.126.468 | 169.170.657 | 200.356.768 |
| Provisión por programa puntos BN Premios | 2.500.541.395 | 1.295.287.181 | 1.797.116.961 | 511.842.987 |
| SEDI | 1.185.358.808 | 2.035.692.340 | 673.998.136 | 750.547.959 |
| Caso de las comisiones de los gestores con la CCSS | 1.013.897.681 | 337.965.894 | 506.948.841 | 337.965.894 |
| Caso Tributo RIVM | 1.052.554.381 | 2.454.246.103 | 608.829.007 | 750.285.805 |
| Traslado de Cargos | 904.012.573 | - | 904.012.573 | - |
| Otras provisiones | 284.634.421 | 508.912.215 | 111.503.205 | 253.224.174 |
| | ¢ <u>7.837.924.545</u> | <u>7.624.130.246</u> | <u>5.019.932.960</u> | <u>3.219.683.332</u> |

(40) Otros gastos operativos

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|---|-------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas | ¢ 50.000 | 374.493.549 | - | 39.529.911 |
| Valuación neta de otros pasivos (véase nota 46-c) | 104.478.420 | 558.079.668 | 40.085.399 | 329.259.030 |
| Impuesto de renta por remesas del exterior | 16.623.485 | 75.051.617 | 16.623.485 | 3.610.315 |
| Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros | 1.362.323.610 | 1.531.423.287 | 673.558.379 | 795.098.039 |
| Impuesto territorial sobre bienes inmuebles | 135.283.766 | 112.830.296 | 53.749.675 | 33.512.809 |
| Patentes | 393.884.646 | 327.561.155 | 190.531.079 | 178.822.929 |
| Otros impuestos pagados en el país | 294.919.304 | 895.518.059 | 192.876.885 | 894.640.238 |
| Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo | 1.505.745.987 | 2.088.362.907 | 760.531.638 | 916.033.543 |
| Gastos operativos varios | 30.383.288.090 | 30.537.201.003 | 15.444.832.909 | 16.683.659.058 |
| | ¢ <u>34.196.597.308</u> | <u>36.500.521.541</u> | <u>17.372.789.449</u> | <u>19.874.165.872</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Gastos de personal

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los gastos de personal, se detallan como sigue:

| | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|--|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Salarios y bonificaciones de personal permanente | ¢ 34.022.986.099 | 33.342.106.012 | 17.142.410.533 | 16.769.026.235 |
| Salarios y bonificaciones de personal contratado | 849.170.080 | 832.650.508 | 422.288.962 | 413.957.199 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | 108.412.767 | 91.615.268 | 51.402.337 | 42.474.164 |
| Tiempo extraordinario | 350.301.534 | 500.975.350 | 177.135.239 | 286.837.364 |
| Viáticos | 266.879.831 | 293.675.604 | 143.362.344 | 150.150.773 |
| Decimotercer sueldo | 3.657.762.600 | 3.654.516.593 | 1.832.572.757 | 1.807.915.109 |
| Vacaciones | 3.777.816.126 | 3.775.359.092 | 1.674.822.303 | 1.961.507.940 |
| Otras retribuciones | 1.935.634.120 | 1.985.069.878 | 1.164.211.682 | 939.094.018 |
| Aporte al auxilio de cesantía | 2.221.995.549 | 2.235.073.057 | 1.095.403.703 | 1.099.927.228 |
| Cargas sociales patronales | 13.871.361.102 | 13.969.502.827 | 6.920.130.196 | 6.964.437.610 |
| Refrigerios | 182.367.275 | 183.532.158 | 49.047.782 | 82.100.014 |
| Vestimenta | 107.668.445 | 136.398.771 | 19.961.630 | 95.249.167 |
| Capacitación | 175.562.415 | 230.989.944 | 132.222.553 | 167.621.948 |
| Seguro para el personal | 112.256.259 | 119.981.108 | 55.950.052 | 60.343.897 |
| Salario escolar | 3.156.682.221 | 3.129.133.605 | 1.561.126.525 | 1.482.352.132 |
| Fondo de capacitación laboral | 1.334.139.460 | 1.341.753.226 | 665.071.503 | 667.722.440 |
| Otros gastos de personal | 300.824.547 | 292.471.779 | 160.140.283 | 143.166.074 |
| ¢ | <u>66.431.820.430</u> | <u>66.114.804.780</u> | <u>33.267.260.384</u> | <u>33.133.883.312</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros gastos de administración

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

| | | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|--------------------------|---|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Servicios externos | ¢ | 7.439.650.424 | 6.146.554.798 | 4.063.215.487 | 3.082.215.587 |
| Movilidad y comunicación | | 2.125.718.417 | 2.229.432.920 | 1.083.049.850 | 1.068.345.632 |
| Infraestructura | | 17.514.441.650 | 17.849.439.146 | 8.912.003.902 | 9.114.251.004 |
| Gastos generales | | 8.121.536.354 | 7.256.618.503 | 4.351.477.573 | 3.762.919.994 |
| | ¢ | <u>35.201.346.845</u> | <u>33.482.045.367</u> | <u>18.409.746.812</u> | <u>17.027.732.217</u> |

(43) Participación sobre la utilidad

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, las participaciones sobre la utilidad del periodo, se detallan como sigue:

| | | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|---|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| CONAPE 5% | ¢ | 1.023.958.338 | 1.860.878.496 | 577.615.910 | 595.845.561 |
| Fondo Nacional de Emergencias 3% | | 682.097.336 | 1.168.629.588 | 387.499.490 | 390.332.674 |
| INFOCOOP 10% | | 1.903.766.312 | 2.913.157.737 | 1.068.491.047 | 1.063.332.243 |
| Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público M.N. | | 538.389.855 | 297.435.158 | 271.664.899 | 114.840.386 |
| RIVM 15% | | 2.084.174.040 | 3.456.997.753 | 1.158.574.357 | 1.146.759.997 |
| | ¢ | <u>6.232.385.881</u> | <u>9.697.098.732</u> | <u>3.463.845.703</u> | <u>3.311.110.861</u> |

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, Las disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

| | | Junio | | Trimestre del 1 de abril al 30 junio de | |
|---------------------------------|---|----------|--------------------|--|------------------|
| | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Fondo Nacional de Emergencia 3% | ¢ | - | 6.857.889 | - | 6.857.889 |
| INFOCOOP 10% | | - | 63.669.806 | - | - |
| RIVM 15% | | - | 30.585.366 | - | - |
| | ¢ | <u>-</u> | <u>101.113.061</u> | <u>-</u> | <u>6.857.889</u> |

(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 2018 | |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| | | Valor en libros | Valor razonable |
| <i>Activos financieros:</i> | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 1.176.212.745.885 | 1.176.212.745.885 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 1.188.795.636.084 | 1.188.795.636.084 |
| Cartera de crédito | | 4.482.210.277.148 | 4.087.126.718.273 |
| | ¢ | <u>6.847.218.659.117</u> | <u>6.452.135.100.242</u> |
| <i>Pasivos financieros:</i> | | | |
| Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras | ¢ | 2.875.402.605.227 | 2.875.402.605.227 |
| Otras obligaciones con el público a la vista | | 16.755.390.844 | 16.755.390.844 |
| Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras | | 3.235.076.689.142 | 3.265.270.509.595 |
| Obligaciones por pacto de reporto tripartito | | 34.217.872.873 | 34.217.872.873 |
| | ¢ | <u>6.161.452.558.086</u> | <u>6.191.646.378.539</u> |
| | | 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 |
| | ¢ | <u>6.869.652.805.927</u> | <u>6.348.890.556.346</u> |
| <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 | | 3.487.313.143.478 | 3.508.000.370.329 |
| Obligaciones por pacto de reporto tripartito | | 22.260.485.678 | 22.260.485.678 |
| | ¢ | <u>6.281.755.193.527</u> | <u>6.302.442.420.378</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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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 las 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 2018 y 2017, 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.

- (d) Obligaciones con entidades

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

| | | Junio 2018 | | | |
|--|---|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Disponibles para la venta | ¢ | 1.093.355.641.434 | 58.718.490.912 | 4.671.435.965 | 1.156.745.568.311 |
| Mantenidas al vencimiento | | - | 18.741.104.378 | - | 18.741.104.378 |
| Instrumentos financieros derivados | | - | - | - | - |
| Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior | | - | - | 818.657.342.729 | 818.657.342.729 |
| | | | | | |
| | | 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 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

| 30 de junio de | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|---|---------------------------|------------------------------------|---|
| 2018 | | | 2017 | | | |
| | 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 | ¢ 5.884.509.934 | 6.159.898.498 | 841.601.971.462 | 5.676.606.269 | 5.893.164.907 | 815.040.918.559 |
| Compras | (971.250.000) | - | - | - | - | 269.968.328.000 |
| Valoración | 37.406.064 | (6.127.490.572) | (13.458.052.107) | 97.327.065 | 5.033.506.151 | 51.987.576.400 |
| Amortizaciones | - | - | 671.309.131 | - | - | 459.096.589 |
| Diferencias de cambio | (279.230.033) | (32.407.926) | (10.157.885.757) | 160.689.313 | 182.503.747 | (286.702.214.562) |
| Saldo final | ¢ 4.671.435.965 | - | 818.657.342.729 | 5.934.622.647 | 11.109.174.805 | 850.753.704.986 |

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

| | | Al 30 de junio de 2018 | | | | | | | |
|---|---|------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | | Banco | Puesto de Bolsa | Fondos de Inversión | Operadora de Pensiones | Corredora de Seguros | Total | Eliminaciones | Consolidado |
| ACTIVOS | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 1.171.547.966.035 | 3.205.397.224 | 88.075.887 | 267.777.402 | 3.347.497.686 | 1.178.456.714.234 | 2.243.968.286 | 1.176.212.745.948 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 1.113.849.128.275 | 61.014.046.989 | 6.392.823.637 | 7.569.137.182 | - | 1.188.825.136.083 | 29.500.000 | 1.188.795.636.083 |
| Cartera de créditos, neta | | 4.317.326.567.701 | - | - | - | - | 4.317.326.567.701 | - | 4.317.326.567.701 |
| Cuentas y comisiones por cobrar, netas | | 1.667.904.139 | 584.733.964 | 56.659.890 | 757.314.394 | 527.874.143 | 3.594.486.530 | 599.797.735 | 2.994.688.795 |
| Comisiones por cobrar | | 233.131.796 | 13.285.480 | 32.736.695 | 685.953.112 | 452.253.290 | 1.417.360.373 | 36.022.706 | 1.381.337.667 |
| Cuentas por cobrar por servicios bursátiles | | - | 147.461.063 | - | - | - | 147.461.063 | - | 147.461.063 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | | 755.588.594 | - | 2.803.986 | 1.998.261 | - | 760.390.841 | 563.775.029 | 196.615.812 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | | 864.022.181 | 423.167.185 | 20.963.725 | 58.310.014 | 75.607.598 | 1.442.070.703 | - | 1.442.070.703 |
| Otras cuentas por cobrar | | 4.285.149.594 | 820.236 | 155.484 | 69.932.468 | 13.255 | 4.356.071.037 | - | 4.356.071.037 |
| Productos por cobrar | | 1.564.180 | - | - | - | - | 1.564.180 | - | 1.564.180 |
| Estimación por deterioro | | (4.471.552.206) | - | - | (58.879.461) | - | (4.530.431.667) | - | (4.530.431.667) |
| Bienes realizables, netos | | 17.982.406.150 | - | - | - | - | 17.982.406.150 | - | 17.982.406.150 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | | 93.410.426.721 | 30.000.000 | - | - | - | 93.440.426.721 | 32.684.204.946 | 60.756.221.775 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | | 178.616.245.810 | 218.270.445 | 112.618.422 | 606.588.640 | 39.484.949 | 179.593.208.266 | - | 179.593.208.266 |
| Otros activos | | 44.426.129.623 | 127.154.306 | 642.515.277 | 333.387.120 | 389.522.883 | 45.918.709.209 | - | 45.918.709.209 |
| TOTAL DE ACTIVOS | ¢ | 6.938.826.774.454 | 65.179.602.928 | 7.292.693.113 | 9.534.204.738 | 4.304.379.661 | 7.025.137.654.894 | 35.557.470.967 | 6.989.580.183.927 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | |
| PASIVOS | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | 4.766.336.377.916 | 34.376.866.579 | - | - | - | 4.800.713.244.495 | - | 4.800.713.244.495 |
| Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica | | 7.127.977.745 | - | - | - | - | 7.127.977.745 | - | 7.127.977.745 |
| Obligaciones con entidades | | 1.280.419.597.803 | 12.756.455.981 | - | - | - | 1.293.176.053.784 | 2.273.468.347 | 1.290.902.585.437 |
| A la vista | | 198.799.607.616 | - | - | - | - | 198.799.607.616 | 2.243.968.347 | 196.555.639.269 |
| A plazo | | 1.071.103.596.575 | 12.734.400.000 | - | - | - | 1.083.837.996.575 | 29.500.000 | 1.083.808.496.575 |
| Cargos financieros por pagar | | 10.516.393.612 | 22.055.981 | - | - | - | 10.538.449.593 | - | 10.538.449.593 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 100.563.402.577 | 2.814.027.922 | 687.356.049 | 2.212.197.712 | 779.771.309 | 107.056.755.569 | 599.797.727 | 106.456.957.842 |
| Otros pasivos | | 73.216.379.745 | - | - | - | - | 73.216.379.745 | - | 73.216.379.745 |
| Obligaciones subordinadas | | 74.894.321.078 | - | - | - | - | 74.894.321.078 | - | 74.894.321.078 |
| TOTAL DE PASIVOS | ¢ | 6.302.558.056.864 | 49.947.350.482 | 687.356.049 | 2.212.197.712 | 779.771.309 | 6.356.184.732.416 | 2.873.266.074 | 6.353.311.466.342 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Al 30 de junio de 2018 | | | | | | | | |
|--|----------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 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 | 4.796.398.580 | 369.700.000 | 187.003.128.682 | 14.766.098.517 | 172.237.030.165 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | - | - | - | 198.526.429 | - | 198.526.429 | 198.526.429 | - |
| Ajustes al patrimonio | 64.639.641.914 | (829.656.333) | (18.150.320) | (20.880.869) | - | 63.770.954.392 | (868.687.521) | 64.639.641.913 |
| Reservas patrimoniales | 332.270.009.016 | 1.320.000.000 | 539.734.980 | 300.000.000 | 73.940.000 | 334.503.683.996 | 2.233.674.980 | 332.270.009.016 |
| Resultados acumulados de años anteriores | 21.100.319.343 | 7.518.460.522 | 2.106.139.759 | 1.509.573.030 | 1.981.015.969 | 34.215.508.623 | 13.115.189.279 | 21.100.319.344 |
| Resultados del periodo | 15.049.722.767 | 623.448.256 | 977.612.645 | 538.389.855 | 1.099.952.384 | 18.289.125.907 | 3.239.403.207 | 15.049.722.700 |
| Fondo de Financiamiento para el Desarrollo | 30.971.994.447 | - | - | - | - | 30.971.994.447 | - | 30.971.994.447 |
| TOTAL PATRIMONIO | ¢ 636.268.717.589 | 15.232.252.445 | 6.605.337.064 | 7.322.007.025 | 3.524.608.353 | 668.952.922.476 | 32.684.204.891 | 636.268.717.585 |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | ¢ 6.938.826.774.453 | 65.179.602.927 | 7.292.693.113 | 9.534.204.737 | 4.304.379.662 | 7.025.137.654.892 | 35.557.470.965 | 6.989.580.183.927 |
| Cuentas contingentes deudoras | ¢ 645.684.791.156 | 133.004.706 | - | 23.220.000 | - | 645.841.015.862 | - | 645.841.015.862 |
| Activos de los fideicomisos | ¢ 1.528.420.608.004 | 558.964.211 | - | - | - | 1.528.979.572.215 | - | 1.528.979.572.215 |
| Pasivos de los fideicomisos | ¢ 122.108.304.343 | 1.671.570 | - | - | - | 122.109.975.913 | - | 122.109.975.913 |
| Patrimonio de los fideicomisos | ¢ 1.406.312.303.661 | 557.292.641 | - | - | - | 1.406.869.596.302 | - | 1.406.869.596.302 |
| Otras cuentas de orden deudoras | ¢ 18.439.418.831.392 | 1.055.541.502.150 | 473.480.666.691 | 1.354.985.805.083 | - | 21.323.426.805.316 | - | 21.323.426.805.316 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Por el año terminado el 30 de junio de 2018 | | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|------------------------|----------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | Banco | Puesto de Bolsa | Fondos de Inversión | Operadora de Pensiones | Corredora de Seguros | Total | Eliminaciones | Consolidado |
| ¢ Ingresos financieros | 269.357.528.851 | 2.045.194.558 | 286.204.069 | 311.513.398 | 70.704.321 | 272.071.145.197 | 3.169.720 | 272.067.975.477 |
| Gastos financieros | 146.206.882.586 | 1.141.644.481 | 42.182.272 | - | - | 147.390.709.339 | 3.169.722 | 147.387.539.617 |
| Gastos por estimación | 40.718.355.099 | - | - | - | - | 40.718.355.099 | - | 40.718.355.099 |
| Ingresos por recuperación de activos | 4.282.156.874 | - | - | - | - | 4.282.156.874 | - | 4.282.156.874 |
| RESULTADO FINANCIERO | 86.714.448.040 | 903.550.077 | 244.021.797 | 311.513.398 | 70.704.321 | 88.244.237.633 | (2) | 88.244.237.635 |
| Otros ingresos de operación | 83.058.328.683 | 1.677.285.561 | 2.706.580.544 | 4.103.365.272 | 2.633.903.415 | 94.179.463.475 | 3.908.237.029 | 90.271.226.446 |
| Otros gastos de operación | 53.844.734.937 | 247.798.478 | 264.830.176 | 658.332.483 | 81.613.033 | 55.097.309.107 | 608.395.975 | 54.488.913.132 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 115.928.041.786 | 2.333.037.160 | 2.685.772.165 | 3.756.546.187 | 2.622.994.703 | 127.326.392.001 | 3.299.841.052 | 124.026.550.949 |
| Gastos del personal | 61.530.429.596 | 1.295.044.115 | 995.541.189 | 1.709.417.762 | 901.387.768 | 66.431.820.430 | - | 66.431.820.430 |
| Otros gastos de administración | 33.918.445.416 | 398.569.440 | 324.643.112 | 507.087.933 | 113.038.858 | 35.261.784.759 | 60.437.914 | 35.201.346.845 |
| Total gastos administrativos | 95.448.875.012 | 1.693.613.555 | 1.320.184.301 | 2.216.505.695 | 1.014.426.626 | 101.693.605.189 | 60.437.914 | 101.633.167.275 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS | 20.479.166.774 | 639.423.605 | 1.365.587.864 | 1.540.040.492 | 1.608.568.077 | 25.632.786.812 | 3.239.403.138 | 22.393.383.674 |
| Impuesto sobre la renta | - | - | 357.794.755 | 451.791.129 | 485.559.731 | 1.295.145.615 | - | 1.295.145.615 |
| Disminución de impuesto sobre renta | 99.647.590 | 13.584.063 | 10.706.296 | 34.731.561 | 25.201.080 | 183.870.590 | - | 183.870.590 |
| Participación sobre la utilidad | 5.529.091.596 | 29.559.412 | 40.886.760 | 584.591.069 | 48.257.044 | 6.232.385.881 | - | 6.232.385.881 |
| ¢ RESULTADO DEL PERIODO | 15.049.722.768 | 623.448.256 | 977.612.645 | 538.389.855 | 1.099.952.382 | 18.289.125.906 | 3.239.403.138 | 15.049.722.768 |

(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 |
| 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 | ¢ 43.722.972.744 | 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 | 1.221.129.938.258 | - | 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 |
| Ingresos 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

(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.

(Continúa)

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 | | Nota | Contingencias | |
|---|------|----------------------------|-------------------|------|-----------------|-----------------|
| | | Junio 2018 | Junio 2017 | | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Cartera de préstamos | | | | | | |
| Principal directo | 7-a | ¢ 4.446.109.598.695 | 4.397.470.786.682 | | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |
| Cuentas y productos por cobrar | | 36.100.678.453 | 27.763.070.665 | | - | - |
| Valor en libros, bruto | | 4.482.210.277.148 | 4.425.233.857.347 | | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |
| Estimación para créditos incobrables (contable) | | (157.196.584.801) | (87.116.612.150) | | (272.417.979) | (345.121.855) |
| Valor en libros, neto | ¢ | 4.325.013.692.347 | 4.338.117.245.197 | | 345.031.185.551 | 345.178.734.645 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | Cartera de crédito directa | | | Contingencias | |
|---|-------|----------------------------|-------------------|------|-----------------|-----------------|
| | | Junio 2018 | Junio 2017 | Nota | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Cartera de préstamos | | | | | | |
| Saldos totales: | | | | | | |
| 0 | ¢ | 21.111.253.828 | 10.466.695.847 | | - | - |
| A1 | | 3.417.765.108.372 | 3.581.239.750.970 | | 319.933.817.864 | 337.052.891.085 |
| A2 | | 35.384.711.744 | 38.864.762.497 | | 663.725.340 | 503.769.588 |
| B1 | | 449.793.768.044 | 301.223.554.376 | | 19.708.217.578 | 3.048.094.557 |
| B2 | | 5.385.327.851 | 7.065.356.635 | | 25.235.582 | 38.335.947 |
| C1 | | 105.857.725.788 | 142.423.343.483 | | 1.779.406.101 | 1.864.332.888 |
| C2 | | 19.029.502.557 | 4.783.268.961 | | 38.498.452 | 27.003.655 |
| D | | 142.779.460.398 | 151.379.054.378 | | 941.036.766 | 1.150.915.358 |
| E | | 285.103.418.566 | 187.788.070.200 | | 2.213.665.847 | 1.838.513.422 |
| | | 4.482.210.277.148 | 4.425.233.857.347 | | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |
| Estimación estructural (registro auxiliar - base datos) | | | | | | |
| | | (143.834.674.032) | (86.273.443.983) | | (161.934.149) | (159.423.014) |
| Valor en libros, neto | ¢ | 4.338.375.603.116 | 4.338.960.413.364 | | 345.141.669.381 | 345.364.433.486 |
| Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación: | | | | | | |
| 0 | ¢ | 21.111.253.828 | 10.466.695.847 | | - | - |
| A1 | | 3.417.765.108.372 | 3.581.239.750.970 | | 38.130.512.514 | 50.825.062.279 |
| A2 | | 35.384.711.744 | 38.864.762.497 | | 81.524.298 | 92.626.834 |
| B1 | | 449.793.768.044 | 301.223.554.376 | | 14.509.719.810 | 1.304.994.809 |
| B2 | | 5.385.327.851 | 7.065.356.635 | | - | - |
| C1 | | 105.857.725.788 | 142.423.343.483 | | 89.490.498 | 496.824.434 |
| C2 | | 19.029.502.557 | 4.783.268.961 | | - | 3.679.022 |
| D | | 142.779.460.398 | 151.379.054.378 | | 78.861.078 | 119.741.345 |
| E | | 285.078.187.630 | 187.788.070.200 | | 45.009.297 | 95.993.178 |
| | | 4.482.185.046.212 | 4.425.233.857.347 | | 52.935.117.495 | 52.938.921.901 |
| Estimación estructural (registro auxiliar - base datos) | | | | | | |
| | | (143.834.674.032) | (86.273.443.983) | | (161.934.149) | (159.423.014) |
| Valor en libros, neto | ¢ | 4.338.350.372.180 | 4.338.960.413.364 | | 52.773.183.346 | 52.779.498.887 |
| | | | | | | |
| | | Cartera de crédito directa | | | Contingencias | |
| | | Junio 2018 | Junio 2017 | Nota | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Cartera de préstamos al día, sin estimación: | | | | | | |
| 0 | ¢ | - | - | | - | - |
| A1 | | - | - | | 281.803.305.350 | 286.227.828.807 |
| A2 | | - | - | | 582.201.042 | 411.142.754 |
| B1 | | - | - | | 5.198.497.768 | 1.743.099.748 |
| B2 | | - | - | | 25.235.582 | 38.335.947 |
| C1 | | - | - | | 1.689.915.603 | 1.367.508.453 |
| C2 | | - | - | | 38.498.452 | 23.324.633 |
| D | | - | - | | 862.175.688 | 1.031.174.013 |
| E | | 25.230.936 | - | | 2.168.656.550 | 1.742.520.244 |
| Valor en libros | ¢ | 25.230.936 | - | | 292.368.486.035 | 292.584.934.599 |
| Valor en libros, bruto | | 4.482.210.277.148 | 4.425.233.857.347 | | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |
| Estimación para créditos incobrables (base datos) | | | | | | |
| | | (143.834.674.032) | (86.273.443.983) | | (161.934.149) | (159.423.014) |
| Exceso de estimación sobre la estimación estructural | | | | | | |
| | | (13.361.910.769) | (843.168.167) | | (110.483.830) | (185.698.841) |
| Valor en libros, neto | 7-a ¢ | 4.325.013.692.347 | 4.338.117.245.197 | | 345.031.185.551 | 345.178.734.645 |
| Préstamos reestructurados | ¢ | 116.268.538.398 | 38.490.705.474 | | - | - |

(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 2018 | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos a clientes | | |
| | Bruto | Neta |
| 0 | 21.111.253.828 | 20.792.249.908 |
| A1 | 3.417.765.108.372 | 3.384.845.663.084 |
| A2 | 35.384.711.744 | 35.193.985.998 |
| B1 | 449.793.768.044 | 445.719.004.632 |
| B2 | 5.385.327.851 | 5.310.288.805 |
| C1 | 105.857.725.788 | 102.685.561.066 |
| C2 | 19.029.502.557 | 17.709.251.841 |
| D | 142.779.460.398 | 131.411.722.322 |
| E | 285.103.418.566 | 181.345.964.691 |
| ¢ | 4.482.210.277.148 | 4.325.013.692.347 |

| 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 |
| ¢ | 4.425.233.857.347 | 4.338.117.245.197 |

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de junio de 2018 alcanza un monto de ¢4.482 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 87,67% y categoría “C+D+E” el 12,33% (¢4.425 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,01% y categoría “C+D+E” el 10,99% en el 2017).

(Continúa)

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

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Operación refinanciada: 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 refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

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 con la normativa de la SUGEF 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 2018 | Junio 2017 | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Grupo 1 | ₡ 2.682.969.972.463 | 2.694.918.265.433 | 73.364.178.275 | 67.141.398.909 |
| Grupo 2 | 1.799.240.304.685 | 1.730.315.591.914 | 271.939.425.255 | 278.382.457.591 |
| | ₡ 4.482.210.277.148 | 4.425.233.857.347 | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGEF1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo con el alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico), según se describe a continuación:

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

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 SUGEF, 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 SUGEF, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo, entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador, al momento de la compra.

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 de 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 SUGEF 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 SUGEF 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicomitidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo 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% |

(Continúa)

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 SUGEF 1-05, es aplicable el transitorio XII de dicha normativa, por lo que, al 31 de diciembre de 2015, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,2%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo 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 sobre la parte descubierta</u> | <u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta</u> |
|----------------------------|----------------------------|---|--|
| A1 | 0,5% | 0% | 0% |
| A2 | 0,5% | 0% | 0% |
| B1 | No aplica | 5% | 0,50% |
| B2 | No aplica | 10% | 0,50% |
| C1 | No aplica | 25% | 0,50% |
| C2 | No aplica | 50% | 0,50% |
| D | No aplica | 75% | 0,50% |
| E | No aplica | 100% | 0,50% |

De acuerdo al Artículo N°11bis “Estimación genérica”, del acuerdo CONASSIF 1058/07, del 21 de agosto del 2013, la entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el Artículo 13 de este Reglamento.

(Continúa)

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 SUGEF 1-05, el Banco debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo el monto de la estimación genérica y la suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia que constituye.

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

| | Junio 2018 | | |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | <u>Estimación registrada</u> | <u>Estimación estructural</u> | <u>Exceso de estimación</u> |
| Estimación para créditos directos | ¢ 157.196.584.801 | (143.834.674.032) | 13.361.910.769 |
| Estimación para créditos contingentes | 272.417.979 | (161.934.149) | 110.483.830 |
| | 157.469.002.780 | (143.996.608.181) | 13.472.394.599 |
| Estimación Contra Cíclica SUGEF 19-16 | 7.687.124.645 | (7.687.124.645) | - |
| | ¢ 165.156.127.425 | (151.683.732.826) | 13.472.394.599 |
| | Junio 2017 | | |
| | <u>Estimación registrada</u> | <u>Estimación estructural</u> | <u>Exceso de estimación</u> |
| 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 SUGEF 19-16 | 5.330.210.628 | (5.330.210.629) | - |
| | ¢ 92.791.944.634 | (91.763.077.626) | 1.028.867.009 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, 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 ¢169.686.559.092 (¢96.542.280.532 en el 2017).

Estimación contra cíclica

Al 30 de junio de 2018, la estimación contra cíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio del 2016 y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Una estimación contra cíclica según el Acuerdo SUGEF 19-16 es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El objetivo de esta estimación es disminuir el efecto procíclico de las estimaciones específicas sobre el sistema financiero y sus consecuencias sobre el sector real de la economía.

Esta estimación podrá ser desactivada para la totalidad del sistema financiero o para una entidad de forma individual, esto cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, en tal caso, las entidades requeridas, deben registrar la eliminación de la totalidad de las estimaciones contra cíclicas constituidas y no realizar nuevas estimaciones contra cíclicas hasta que el Superintendente indique la reactivación del requerimiento.

En el transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16, se indica que cada entidad debe registrar de forma mensual a partir del mes de julio de 2016, el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas de Ingresos menos Gastos más los Impuestos y participaciones sobre la utilidad de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica alcance el monto el correspondiente a la estimación contra cíclica normada en el reglamento (¢29.189.340.618 según el cálculo de la estimación contra cíclica realizado por la Administración al 30 de junio de 2018). Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con fecha 01 de junio de 2018 se publicó en la Gaceta N°97 el acuerdo del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el artículo 13 del acta de la sesión 1416-2018, celebrada el 15 de mayo de 2018, en el cual se indica que el porcentaje a aplicar por este concepto se realizará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

| Fecha de aplicación | Porcentaje (%) |
|--|----------------|
| A partir de la entrada en vigor de esta modificación | 5,00% |
| A partir del 1 de junio de 2019 | 6,00% |
| A partir del 1 de junio de 2020 | 7,00%” |

Al 30 de junio de 2018, la estimación contra cíclica registrada es de ₡7.687.124.645 (₡5.330.210.628 en el 2017).

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:

(Continúa)

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 2018, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢59.281.685.006 (¢62.469.414.972 en el 2017).

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 2018 | Junio 2017 | Junio 2017 | Junio 2017 |
| Comercio | ¢ 399.216.651.794 | 432.619.231.762 | 2.297.108 | 5.364.818 |
| Servicios | 922.906.282.537 | 915.471.708.066 | 66.826.460.831 | 58.023.489.446 |
| Servicios financieros | 132.540.137.603 | 139.217.139.043 | - | - |
| Extracción de minerales | 864.333.632 | 995.800.373 | - | - |
| Industria de manufactura y extracción | 166.364.506.630 | 173.750.287.049 | - | - |
| Construcción | 116.977.715.807 | 111.037.457.315 | - | - |
| Agricultura y silvicultura | 122.308.815.277 | 123.257.903.404 | 670.727 | 15.208.468 |
| Ganadería, caza y pesca | 83.953.132.236 | 84.091.341.429 | - | - |
| Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes | 439.277.798.718 | 421.850.373.439 | - | - |
| Transporte y telecomunicaciones | 43.902.198.182 | 46.723.776.824 | - | - |
| Vivienda | 1.299.961.173.023 | 1.286.463.735.331 | 18.297.831 | 16.089.735 |
| Consumo o crédito personal | 569.941.588.044 | 519.135.373.016 | 278.275.898.042 | 287.260.454.781 |
| Turismo | 183.995.943.665 | 170.619.730.296 | 179.978.991 | 203.249.252 |
| | ¢ 4.482.210.277.148 | 4.425.233.857.347 | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |

(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 2018 | Junio 2017 | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Centroamérica | ¢ 4.482.210.277.148 | 4.425.233.857.347 | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |

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 2018 | Junio 2017 | Junio 2018 | Junio 2017 |
| Back to back | ¢ 42.469.513.400 | 41.768.459.122 | 418.675 | 1.701.270 |
| Cédula hipotecaria | 252.793.543 | 408.118.895 | - | - |
| Cesión préstamos | 324.580.989.628 | 480.049.621.073 | - | - |
| Hipotecaria | 1.793.715.369.737 | 1.797.014.421.800 | 150.202.715 | 192.243.562 |
| Fianza | 923.929.747.498 | 837.177.891.556 | - | 24.173.411 |
| Fideicomiso | 487.966.276.129 | 387.614.240.394 | 32.440.503 | 38.149.891 |
| Valores | 2.112.962.848 | 1.151.087.594 | - | - |
| Prendaria | 258.305.666.479 | 241.531.467.815 | - | - |
| Otras | 648.876.957.886 | 638.518.549.098 | 345.120.541.637 | 345.267.588.366 |
| | ¢ 4.482.210.277.148 | 4.425.233.857.347 | 345.303.603.530 | 345.523.856.500 |

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 2018 y 2017, el 57,67% y el 66,65% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

(Continúa)

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 2018 | Junio 2017 | Junio 2018 | Junio 2017 |
| De ₡1 hasta ₡3.000.000 | ₡ | 165.411.761.267 | 152.911.916.872 | 104.031.527.680 | 103.668.980.016 |
| De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000 | | 633.431.279.124 | 608.898.494.733 | 173.091.495.812 | 181.374.898.234 |
| De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000 | | 471.239.869.674 | 471.933.436.943 | 6.160.009.677 | 6.269.775.441 |
| De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000 | | 479.599.691.700 | 473.309.163.130 | 2.391.971.248 | 2.178.884.321 |
| De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000 | | 384.591.632.207 | 368.699.039.857 | 2.587.913.220 | 2.360.912.688 |
| De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000 | | 189.918.690.545 | 180.205.486.085 | 869.146.354 | 1.398.514.043 |
| De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000 | | 236.520.746.814 | 232.118.961.657 | 3.053.880.723 | 4.371.207.702 |
| Más de ₡200.000.000 | | 1.921.496.605.817 | 1.937.157.358.070 | 53.117.658.816 | 43.900.684.055 |
| | ₡ | <u>4.482.210.277.148</u> | <u>4.425.233.857.347</u> | <u>345.303.603.530</u> | <u>345.523.856.500</u> |

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡481.215.855.422 y ₡505.132.156.399, 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.

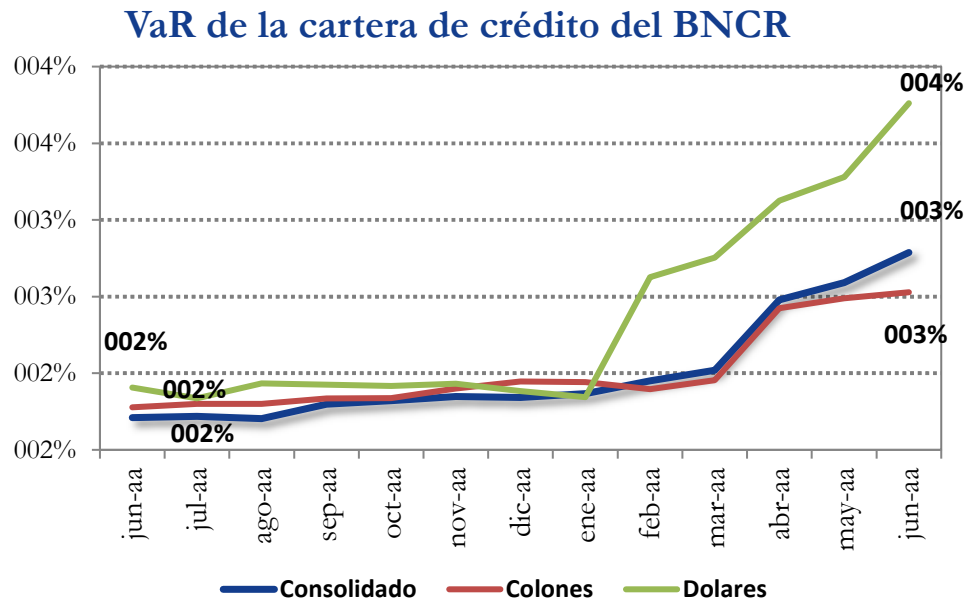
(Continúa)

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 ha desarrollado metodologías internas especializadas para la modelación del riesgo de crédito y ue han permitido obtener cuantificaciones de indicadores de riesgo y eventuales impactos en el desarrollo institucional.

El incremento trimestral del VaR se explica por el deterioro del indicador de mora > 90 días, observado en la cartera total de crédito entre marzo 2018 y junio 2018. La mora legal de la cartera total a pesar de que presentó una disminución, todavía se mantiene en niveles elevados pasando de 8,05% en marzo-18 a 7,91% en junio-18 mientras que la mora >90 días se incrementó de 2,59% a 4,32%. Para estos mismos períodos de tiempo, por tipo de moneda los portafolios también mostraron comportamientos similares en los indicadores de morosidad. En colones la mora legal disminuyó de 7,18% a 6,94% y la mora >90 aumentó de 2,54% a 2,74%, mientras que en dólares la mora legal se incrementó de 9,64% a 9,73% y la mora >90 de 2,63% a 7,43%. Interanualmente, también se observa un incremento del VaR consolidado de la cartera de crédito durante el periodo jun17 – jun-18. Por tipo de monedas, el VaR presentó incrementos en colones, dólares y UDES.



(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por actividad económica, interanualmente todas las actividades exhiben incrementos del VaR.

Por su parte la única actividad que mostró disminución del VaR fue servicios. En términos consolidados el VaR aumentó pasando de 2,01% en junio 2017 a 3,09% en junio 2018.

VaR de la cartera de crédito institucional según actividad económica.

| Actividad | Junio 2018 | Junio 2017 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Agricultura | 5,32% | 3,96% |
| Ganadería | 3,49% | 2,93% |
| Ext. Mineral | 10,41% | 10,35% |
| Industria | 3,69% | 3,51% |
| Energía | 6,94% | 3,66% |
| Vivienda | 1,67% | 1,48% |
| Construcción | 6,35% | 3,07% |
| Comercio | 4,69% | 2,59% |
| Transporte | 1,53% | 1,14% |
| Servicios Financieros | 0,35% | 0,25% |
| Consumo | 7,49% | 4,01% |
| Servicios | 1,92% | 2,05% |
| Turismo | 6,28% | 5,95% |
| BNCR | 3,09% | 2,01% |

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).

(Continúa)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Puesto evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base indicadora 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 asociado 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

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 2018, 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 67,04 %.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 62.12% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 4.92%, de la cartera consolidada. La suma de estos emisores concentra el 67,04 % de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 32,96% compuesta por el emisor Gobierno 32,96%.

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 la Operadora, 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 de 2018, el valor del activo neto de los fondos administrados por la Operadora llegó a ¢1.346.041,63 millones, para un crecimiento interanual del 10,94% tomando en cuenta que el activo neto al 30 de junio de 2017 era de ¢1.213.251,74 millones. En términos nominales ese crecimiento fue de ¢132.789,89 millones. Estos datos no incluyen el activo propio de la Operadora.

(Continúa)

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 82,25% del total administrado, el cual mostró un incremento interanual de ₡113.343,07 millones y un crecimiento del 11,41% con respecto al mismo período del 2017.

En el caso del portafolio de recursos propios, este presenta “Inversiones disponibles para la venta” por ₡7.428,76 millones al 30 de junio del 2018 (₡6.567,40 millones al 30 de junio de 2017). Es 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 ésta haya disminuido durante el último año.

El VaR de Crédito en términos absolutos alcanzó un nivel de ₡30,90 millones al 30 de junio de 2018, es decir 0,40% en términos porcentuales. Al 30 de junio de 2017, este Valor en Riesgo estaba en niveles de ₡29,89 millones o 0,46%, por lo que el aumento en este indicador es mínimo.

| Valor en Riesgo consolidado a 1 año Fondo | Al 30 de junio de | | Variación |
|--|-------------------|--------|-----------|
| | 2018 | 2017 | |
| FCL | 1,36% | 1,90% | (0,54%) |
| FPC A | 0,02% | 0,15% | (0,14%) |
| FPC B | 3,59% | 2,80% | 0,78% |
| FPD A | 27,41% | 27,37% | 0,04% |
| FPD B | 30,25% | 26,92% | 3,33% |
| NOT | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| ROP | 5,87% | 5,76% | 0,11% |
| BN Vital (OPC) | 0,40% | 0,46% | (0,05%) |
| FCLE | 5,13% | 4,89% | 0,24% |
| ROPE | 3,99% | 4,18% | (0,18%) |

(Continúa)

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 2018 y 2017, 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 2018, 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

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 al cierre de junio 2018, donde con respecto a junio del 2017 presenta una leve caída en colones y estabilidad en dólares, manteniéndose en ambas monedas por encima del nivel de apetito durante el último año. En colones a pesar del estancamiento del crédito durante 2018 el ICL muestra una leve caída interanual producto de que el crecimiento de los activos de alta calidad fue de forma menos que proporcional a los compromisos por posibles salidas y a que el ritmo de crecimiento de las captaciones se ha atenuado en 2018; mientras que en dólares el ICL se ha ubicado en torno al 300% durante el último año, exhibiendo una amplia holgura con respecto al apetito por riesgo superior a los \$700 millones producto de la emisión internacional, el boom de captación a través de CDP durante 2017 y el bajo ritmo de colocación de crédito.

| <u>Indicador</u> | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> | <u>Variación</u> | <u>Nivel</u> |
|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| ICL colones | 110,60% | 117,7% | (7,1) % | Apetito |
| ICL dólares | 292,30% | 293,0% | (0,7) % | 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

| | | Días | | | | | | | | |
|--|---|-----------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Vencido | A la vista | De 1 a 30 | De 31 a 60 | De 61 a 90 | De 91 a 180 | De 181 a 365 | Más de 365 | Total |
| Disponibilidades | ¢ | - | 64.980.313.236 | - | - | - | - | - | - | 64.980.313.236 |
| Cuenta de encaje con el BCCR | | - | 335.951.253.556 | 33.107.104.679 | 34.607.783.794 | 23.261.833.588 | 59.267.377.102 | 78.854.134.798 | 16.574.775.216 | 581.624.262.733 |
| Inversiones | | - | - | 18.161.324.091 | 13.200.659.228 | 23.708.121.144 | 29.714.031.658 | 69.579.717.250 | 328.112.331.363 | 482.476.184.734 |
| Cartera de créditos | | 144.978.452.024 | - | 51.942.640.248 | 38.856.640.726 | 40.991.801.589 | 95.167.780.908 | 135.996.332.824 | 2.487.030.423.264 | 2.994.964.071.583 |
| Total recuperaciones de activos | ¢ | 144.978.452.024 | 400.931.566.792 | 103.211.069.018 | 86.665.083.748 | 87.961.756.321 | 184.149.189.668 | 284.430.184.872 | 2.831.717.529.843 | 4.124.044.832.286 |
| | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | - | 1.769.549.330.240 | 242.389.241.586 | 162.719.885.391 | 143.583.920.549 | 370.539.263.772 | 509.545.107.265 | 80.204.930.079 | 3.278.531.678.882 |
| Obligaciones con el BCCR | | - | - | 7.000.000.000 | - | - | - | - | 125.644.412 | 7.125.644.412 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 76.809.009.785 | 23.277.144.075 | 9.629.332.746 | 3.034.856.571 | 21.074.416.017 | 38.828.939.853 | 35.172.029.728 | 207.825.728.775 |
| Cargos por pagar | | - | 9.954.915.996 | 9.070.565.973 | 4.753.674.933 | 3.089.206.503 | 3.966.248.905 | 3.474.298.689 | 1.781.926.598 | 36.090.837.597 |
| Total vencimiento de pasivos | ¢ | - | 1.856.313.256.021 | 281.736.951.634 | 177.102.893.070 | 149.707.983.623 | 395.579.928.694 | 551.848.345.807 | 117.284.530.817 | 3.529.573.889.666 |
| Diferencia | ¢ | 144.978.452.024 | (1.455.381.689.229) | (178.525.882.616) | (90.437.809.322) | (61.746.227.302) | (211.430.739.026) | (267.418.160.935) | 2.714.432.999.026 | 594.470.942.620 |

(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 nacional del Banco es como sigue:

| | | Días | | | | | | | Total |
|--|---|----------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Vencido | A la vista | De 1 a 30 | De 31 a 60 | De 61 a 90 | De 91 a 180 | De 181 a 365 | |
| 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 | 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 | 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 | 2.866.546.981.857 |
| 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 | 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 | 3.081.948.572.467 |
| Obligaciones con el BCCR | | - | - | 133.675.000.000 | - | - | - | - | 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 | 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 | 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 | 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) | 592.204.672.780 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

| | | Días | | | | | | | |
|--|---|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | | Vencido | A la vista | De 1 a 30 | De 31 a 60 | De 61 a 90 | De 91 a 180 | De 181 a 365 | Más de 365 |
| Disponibilidades | ¢ | - | 233.877.683.321 | - | - | - | - | - | 22.446.422 |
| Cuenta de encaje con el BCCR | | - | 161.756.027.307 | 13.195.815.520 | 17.936.146.478 | 13.966.214.244 | 21.305.776.627 | 19.973.211.675 | 47.574.848.322 |
| Inversiones | | - | - | 64.898.133.144 | 108.091.757.520 | 62.797.804.634 | 145.104.075.026 | 89.805.994.043 | 235.622.879.901 |
| Cartera de créditos | | 174.543.365.670 | - | 26.313.314.592 | 23.089.823.350 | 25.503.671.064 | 55.726.417.553 | 63.292.655.788 | 1.118.776.957.547 |
| Total recuperación de activos | ¢ | 174.543.365.670 | 395.633.710.628 | 104.407.263.256 | 149.117.727.348 | 102.267.689.942 | 222.136.269.206 | 173.071.861.506 | 1.401.997.132.192 |
| Obligaciones con el público | ¢ | - | 884.405.296.917 | 114.551.718.363 | 91.919.517.372 | 46.959.571.248 | 155.118.635.425 | 133.925.553.573 | 69.439.682.393 |
| Obligaciones con entidades financieras | | - | 121.990.597.831 | 19.275.282.400 | 9.161.928.808 | 27.076.673 | 282.174.769.896 | 3.890.262.465 | 636.018.488.998 |
| Cargos por pagar | | - | 2.202.484.874 | 1.691.674.511 | 788.736.049 | 387.722.585 | 3.392.748.934 | 1.320.674.405 | 6.313.633.614 |
| Total vencimiento de pasivos | ¢ | - | 1.008.598.379.622 | 135.518.675.274 | 101.870.182.229 | 47.374.370.506 | 440.686.154.255 | 139.136.490.443 | 711.771.805.005 |
| Diferencia | ¢ | 174.543.365.670 | (612.964.668.994) | (31.111.412.018) | 47.247.545.119 | 54.893.319.436 | (218.549.885.049) | 33.935.371.063 | 690.225.327.187 |

(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:

| | | Días | | | | | | | |
|--|---|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | Vencido | A la vista | De 1 a 30 | De 31 a 60 | De 61 a 90 | De 91 a 180 | De 181 a 365 | Más de 365 |
| | | Total | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | - | 437.318.785.772 | - | - | - | - | - | 208.544.332 |
| 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 |

(Continúa)

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 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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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.

A partir de diciembre del 2017, se presenta un cambio de la metodología para la estimación del nivel de riesgo liquidez: se procede con el cálculo de un coeficiente de liquidez, que muestra la cantidad de veces que el efectivo cubre los retiros esperados, en el caso de los fondos ROP, FCL, FPC B y NOT la metodología considera el efectivo más las inversiones líquidas (emisores BCCR y G con vencimiento menor a un mes). Por lo tanto, no se realiza un comparativo con la misma fecha del periodo anterior, pero se debe indicar que al cierre del período 2018 se mantenía el siguiente coeficiente de liquidez para los fondos:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Coeficiente de liquidez | | |
|-------------------------|------------|------------|
| Fondo | Junio 2018 | Junio 2017 |
| ROP | 15,25 | 10,21 |
| FCL | 5,16 | 14,50 |
| NOT | 17,41 | 76,97 |
| FPC A | 5,87 | 9,74 |
| FPC B | 9,83 | 10,07 |
| FPD A | 7,00 | 4,01 |
| FPD B | 7,30 | 4,85 |
| FCL Erróneo | 34,20 | 11,75 |
| ROP Erróneo | 108,37 | 68,27 |

Al 30 de junio 2017, la metodología consistía en calcular un único VAR de liquidez, el cual para la mayoría de los fondos no superaba el 1% con excepción del fondo voluntario en dólares A; sin embargo, se mantenían las disponibilidades suficientes para hacer frente a las obligaciones por lo que el riesgo se mantenía cubierto.

| VaR de liquidez histórico | |
|---------------------------|-------|
| Fondo | 2017 |
| ROP | 0,04% |
| FCL | 0,45% |
| NOT | 0,07% |
| FPC A | 0,37% |
| FPC B | 0,55% |
| FPD A | 1,20% |
| FPD B | 0,89% |
| FCL-E | 0,33% |
| ROP-E | 0,04% |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

A continuación, se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre junio 2018 y junio 2017.

| <u>Moneda</u> | <u>Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda</u> | | |
|--------------------|--|-------------------|------------------|
| | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> | <u>Variación</u> |
| Colones | 403.287.794.400 | 483.237.284.889 | 403.287.794.400 |
| US dólares locales | 363.000.000 | 496.493.064 | 363.000.000 |
| US dólares Intl | 832.612.737 | 380.772.742 | 832.612.737 |
| Euros | 11.000.000 | 20.000.000 | 11.000.000 |
| Udes | 21.082.530 | 34.823.795 | 21.082.530 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La duración para cada una de las monedas ha presentado variaciones de acuerdo con el manejo del portafolio, presentándose una disminución en el último año en todas las monedas, a excepción de colones.

| <u>Duración</u> | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> | <u>Variación</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Colones | 0,47 | 0,47 | 0,50 |
| Dólares Locales | 0,93 | 0,93 | (0,15) |
| Dólares Intl | 1,32 | 1,32 | (0,43) |
| Euros | 0,92 | 0,92 | (0,48) |
| Udes | 1,39 | 1,39 | (0,40) |

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 de 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 periodo de tiempo. El índice de Sharpe se utiliza como medida de rentabilidad ajustada por riesgo en la que se utiliza el diferencial de rendimiento contra un activo libre de riesgo y la volatilidad de los rendimientos.

Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

La 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:

| | Junio 2018 | Junio 2017 |
|---------------------|------------|------------|
| Indicador VaR (99%) | 0,20% | 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 2018 y de 2017, 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.

(Continúa)

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 movimientos adversos del mercado de allí que se determine una probabilidad específica la cual sería el nivel de confianza que se utilice dentro del cálculo del 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 VeR histórico determina en la normativa de riesgos emitida por la SUGEVAL, basada en un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 22 días. Adicionalmente se utiliza como complemento de la exposición al riesgo precio el modelo de VeR 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++.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Actualmente cada uno de los 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 de mercado del Banco respecto al valor de mercado de las inversiones se encuentra acorde con el nivel de apetito por riesgo, presentando una leve disminución en el último año.

| <u>Tipo de riesgo</u> | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> | <u>Variación</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| VaR consolidado | 0,14% | 0,19% | (0,05) % |

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.

| <u>Moneda</u> | <u>VaR por moneda</u> | | <u>Variación</u> |
|--------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> | |
| Colones | 0,16% | 0,15% | 0,01 % |
| US dólares Locales | 0,24% | 0,30% | (0,05) % |
| US dólares Intl | 0,22% | 0,40% | (0,18) % |
| Euros | 0,0004% | 0,04% | (0,04) % |
| Udes | 1,03% | 0,20% | 0,83 % |

• 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:

| <u>Tipo de riesgo</u> | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> | <u>Variación</u> | <u>Nivel</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Riesgo de tasa en colones | 0,060% | 0,53% | (0,47) % | Normal |
| Riesgo de tasa en moneda extranjera | 0,82% | 0,42% | 0,40% | Normal |

En ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto a los límites normativos exigidos por SUGEF. El indicador de riesgo de tasas en colones se mantiene en torno a 0.06% producto de una disminución en la duración del patrimonio, y en la variación esperada de la tasa básica, que pasó de 3.4 p.p. a 1.1 p.p., debido a la estabilidad de la misma durante el último año. En dólares el aumento corresponde a cambios en la Tasa Libor 3 meses.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, 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 | ¢ | 18.149.394.904 | 36.809.191.293 | 20.297.178.889 | 69.559.407.005 | 96.729.975.105 | 221.302.633.484 | 462.847.780.680 |
| Cartera de créditos | | 2.570.571.043.967 | 103.130.066.210 | 98.614.759.666 | 15.655.919.009 | 16.998.559.068 | 68.065.110.617 | 2.873.035.458.537 |
| Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A) | ¢ | 2.588.720.438.871 | 139.939.257.503 | 118.911.938.555 | 85.215.326.014 | 113.728.534.173 | 289.367.744.101 | 3.335.883.239.217 |
| Obligaciones con el público | ¢ | 280.956.904.202 | 317.260.743.885 | 396.330.601.051 | 548.428.166.162 | 55.830.921.842 | 26.445.140.039 | 1.625.252.477.181 |
| Obligaciones con el BCCR | | 7.002.333.333 | - | - | - | - | 125.644.412 | 7.127.977.745 |
| Obligaciones con entidades financieras MN | | 7.224.873.001 | - | - | - | - | 35.785.886.375 | 43.010.759.376 |
| Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B) | ¢ | 295.184.110.536 | 317.260.743.885 | 396.330.601.051 | 548.428.166.162 | 55.830.921.842 | 62.356.670.826 | 1.675.391.214.302 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b) | ¢ | 2.293.536.328.335 | (177.321.486.382) | (277.418.662.496) | (463.212.840.148) | 57.897.612.331 | 227.011.073.275 | 1.660.492.024.915 |
| <i>Moneda extranjera</i> | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 64.898.133.355 | 170.889.562.154 | 145.103.205.885 | 78.502.537.028 | 68.685.144.166 | 178.068.076.611 | 706.146.659.199 |
| Cartera de créditos | | 1.200.641.917.183 | 44.678.434.288 | 26.130.838.985 | 2.872.816.019 | 24.002.521.873 | 66.638.923.889 | 1.364.965.452.237 |
| Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C) | ¢ | 1.265.540.050.538 | 215.567.996.442 | 171.234.044.870 | 81.375.353.047 | 92.687.666.039 | 244.707.000.500 | 2.071.112.111.436 |
| Obligaciones con el público | ¢ | 135.782.958.730 | 143.126.386.507 | 445.605.286.888 | 135.807.515.933 | 27.274.353.850 | 575.041.922.947 | 1.462.638.424.855 |
| Obligaciones con entidades financieras ME | | 5.634.400.000 | 45.122.653 | 354.419.407 | 300.985.253 | - | 94.280.246.168 | 100.615.173.481 |
| Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D) | ¢ | 141.417.358.730 | 143.171.509.160 | 445.959.706.295 | 136.108.501.186 | 27.274.353.850 | 669.322.169.115 | 1.563.253.598.336 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d) | ¢ | 1.124.122.691.808 | 72.396.487.282 | (274.725.661.425) | (54.733.148.139) | 65.413.312.189 | (424.615.168.615) | 507.858.513.100 |
| Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c) | ¢ | 3.854.260.489.409 | 355.507.253.945 | 290.145.983.425 | 166.590.679.061 | 206.416.200.212 | 534.074.744.601 | 5.406.995.350.653 |
| Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d) | ¢ | 436.601.469.266 | 460.432.253.045 | 842.290.307.346 | 684.536.667.348 | 83.105.275.692 | 731.678.839.941 | 3.238.644.812.638 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2) | ¢ | 3.417.659.020.143 | (104.924.999.100) | (552.144.323.921) | (517.945.988.287) | 123.310.924.520 | (197.604.095.340) | 2.168.350.538.015 |

(Continúa)

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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 financieras ME | | 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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

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 0,42% y un mínimo de 0,00% para un promedio de 0,27% equivalente a ¢21,11 millones. Al 30 de junio de 2017, el indicador promediaba 0,25%. Se muestra un leve aumento en el indicador debido a la proporción de la cartera que se encuentra en instrumentos ligados a tasa fija, ya que este indicador muestra la volatilidad del portafolio con respecto a las tasas de interés de mercado.

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 SUGEF 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Dadas las reformas al Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado del BCCR y el nuevo reglamento de riesgos de mercado, tasas de interés y tipo de cambio SUGEF 23-17, eventualmente el BN estaría modificando su apetito en Posición en Moneda Extranjera hacia un mayor nivel (posición larga).

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

| <u>Tipo de Riesgo</u> | <u>Junio 2018</u> | <u>Junio 2017</u> | <u>Variación</u> | <u>Nivel</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Riesgo Cambiario | 0,68% | 0,05% | 0,63% | 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | | USD dólares | |
|---|------|---------------|---------------|
| | | Junio 2018 | Junio 2017 |
| <u>Activos:</u> | | | |
| Disponibilidades | US\$ | 904.827.211 | 1.284.477.726 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 1.240.545.870 | 939.004.018 |
| Cartera de créditos | | 2.483.030.848 | 2.687.967.970 |
| Cuentas y productos por cobrar | | 601.949 | 969.428 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | | 107.741.017 | 106.710.909 |
| Otros activos | | 6.298.414 | 2.673.301 |
| | US\$ | 4.743.045.309 | 5.021.803.352 |
| <u>Pasivos:</u> | | | |
| Obligaciones con el público | US\$ | 2.594.177.002 | 2.777.090.537 |
| Obligaciones con entidades | | 1.918.853.007 | 2.088.698.889 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 132.923.330 | 22.645.920 |
| Otros pasivos | | 49.295.406 | 39.560.738 |
| Obligaciones subordinadas | | 34.976.131 | 132.587.269 |
| | US\$ | 4.730.224.876 | 5.060.583.353 |
| Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en US dólares | US\$ | 12.820.433 | (38.780.001) |
| | | Euros | |
| | | Junio 2018 | Junio 2017 |
| <u>Activos:</u> | | | |
| Disponibilidades | € | 30.139.527 | 23.695.410 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 11.188.657 | 20.704.452 |
| | € | 41.328.184 | 44.399.862 |
| <u>Pasivos:</u> | | | |
| Obligaciones con el público | € | 39.398.776 | 43.551.073 |
| Obligaciones con entidades | | 724.097 | 1.037.211 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 162.259 | 185.279 |
| Otros pasivos | | 240.786 | 240.217 |
| | € | 40.525.918 | 45.013.780 |
| Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros | € | 802.266 | (613.918) |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | Unidades de desarrollo | |
|---|----|------------------------|------------|
| | | Junio 2018 | Junio 2017 |
| <u>Activos:</u> | | | |
| Inversiones en instrumentos financieros | UD | 21.082.530 | 34.807.138 |
| Cartera de crédito | | 11.294.405 | 18.507.587 |
| | UD | 32.376.935 | 53.314.725 |
| <u>Pasivos:</u> | | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | UD | 661.243 | 769.329 |
| Otros pasivos | | 7.300 | 3.587 |
| | UD | 668.543 | 772.916 |
| Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES | UD | 31.708.392 | 52.541.809 |

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

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

| | | Junio 2018 | Junio 2017 |
|--------------------------------------|---|------------------|-------------------|
| Ganancias por diferencias cambiarias | ¢ | 40.383.023.447 | 105.868.585.954 |
| Pérdidas por diferencias cambiarias | | (40.266.865.414) | (107.414.453.040) |
| Ganancia (Pérdida) neta | ¢ | 116.158.033 | (1.545.867.086) |

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el PE 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 2018 | Junio 2017 |
|--|---|---------------|---------------|
| Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 37) | ¢ | 148.406.340 | 86.687.999 |
| Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 40) | | (104.478.420) | (558.079.668) |
| Ganancia (Pérdida) neta | ¢ | 43.927.920 | (471.391.669) |

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 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 tasa de cambio se origina en las fluctuaciones del valor de las monedas. Es la posible pérdida en la capacidad de compra de un inversionista que se deriva de las variaciones inesperadas en las tasas de cambio de las divisas, en las cuales el inversionista mantiene posiciones.

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

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 de 2018, la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 2,78% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 3,47%, que en términos nominales representa ₡266,73 millones en comparación con el cierre al 30 de junio de 2017, que se mantenía un 3,60% (₡239,74 millones) tomando en consideración las disponibilidades y la deuda bonificada, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un modelo integral con roles y responsabilidades para cada uno 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 SUGEF 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 esté relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Además, se cuenta con el Sistema de Valoración del Riesgo Institucional (SEVRI) el cual mide las actividades de riesgo operativo, las cuales son ponderadas con otras categorías de riesgos para determinar una calificación global del riesgo institucional.

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

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

- **Identificación:** Se han elaborado instrumentos para lograr identificar en forma certera los diferentes riesgos presentes en cada uno de los procesos medulares de la organización. Se analizó cada proceso de la empresa, así como sus procesos derivados, obteniéndose un portafolio de riesgos institucional. Como primer paso, sobre este portafolio se agrupó estos riesgos por tipo y clase.
- **Análisis:** Mediante instrumentos definidos por metodologías internacionales, la Compañía ha analizado cada uno de los riesgos definidos por área funcional y determinó su grado de impacto y probabilidad de ocurrir. Este análisis es acompañado de una valoración de las áreas o aspectos que afecta el riesgo, tal como: imagen, operación, ingresos, recursos humanos, etc. Con estas herramientas también se ha definido el origen de cada uno de ellos.
- **Medición:** De igual manera que la actividad anterior, cada riesgo determinado se ha valuado desde dos perspectivas, la probabilidad de ocurrir y el impacto que tendría si ocurriese. Es así como la Compañía ha determinado cuáles son los riesgos a los cuales debe brindar más atención y elaborar planes de acción a ejecutar en caso de que se presenten. Esta información se refleja en el plan continuidad de negocios (PCN).
- **Seguimiento:** Se realizan evaluaciones periódicas del mapa institucional del riesgo; así se determinan variaciones que pueden estar propiciando la ocurrencia de riesgos o minimizando la probabilidad que ocurran para dirigir las estrategias hacia flancos en donde la Compañía desea sentirse más confortable, hablando de nivel de exposición al riesgo.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 la Operadora, 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 de mercado en que se desempeña la Operadora y 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, la Dirección General de Riesgo del BNCR comunicó los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora; donde indica que la provisión corresponde a la pérdida esperada por ₡22,4 millones (ver nota 12, en el apartado de Litigios); monto que cubre las demandas contra la Operadora cuantificadas de nueve procesos 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 superávits 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 déficits 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 superávits 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 con 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 2018 y 2017, 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 | |
|---------------------------------------|------------------------------|------|--|------------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 |
| Banco Nacional de Costa Rica | 253 | 235 | Primera Instancia | ¢ 238.715.917.655 | 253.465.983.596 |
| | 18 | 22 | Segunda Instancia | 18.798.169.244 | 20.348.132.875 |
| | 6 | 6 | Casación | 3.615.000.000 | 3.615.000.000 |
| | 1 | 1 | Proceso Administrativo (véase nota 48) | 38.458.424.266 | 38.458.424.266 |
| | 278 | 264 | | 299.587.511.165 | 315.887.540.737 |
| BN Vital | 1 | 1 | Primera Instancia | 23.220.000 | 288.110.324 |
| | 1 | 1 | | 23.220.000 | 288.110.324 |
| BN Valores | 1 | 1 | Primera Instancia | 133.004.706 | 92.101.415 |
| | 1 | 1 | | 133.004.706 | 92.101.415 |
| | 280 | 266 | (véase nota 22) | ¢ 299.743.735.871 | 316.267.752.476 |

Al 30 de junio de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 | |
|--|----------------------------|------|-------------------|------------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 |
| | 156 | 111 | Primera Instancia | ¢ 783.472.849.098 | 721.283.192.403 |
| | 156 | 111 | | ¢ 783.472.849.098 | 721.283.192.403 |

(Continúa)

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 2018, el Banco no mantiene una provisión registrada para estos litigios, debido a que el abogado especialista ha indicado que dichas demandas no deben de tomarse en cuenta para los cálculos de provisión, además, que su probabilidad de pérdida es baja.

Adicional a este caso se puede mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 14-003379-1027-CA
 - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los miembros del grupo actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente ha tenido cobertura de la prensa.
 - ✓ Estado actual: Pendiente de señalamiento de audiencia de reconocimiento judicial y juicio oral y público.
- 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: Tribunal Agrario del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea, mediante resolución segunda instancia Voto No. 055-F-18, anuló la resolución de primera instancia, de manera que deberá proceder el juez de instancia a emitir pronunciamiento sobre el incidente de hechos nuevos sobre el que se omitió resolución y pretensiones de la demanda.

(Continúa)

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: VOTO N°000061-F-2018, Tribunal Agrario, proceso Ordinario bajo el número de expediente 08-000232-0419-AG contra Cooperativa De Producción De Cacao Y Palma De Fina Diez, Once y Doce de Palmar Sur R.L., en donde cuyo por tanto se declara sin lugar el recurso de Aplicación formulado por la parte actora; se confirma la sentencia de las quince horas del quince de mayo de dos mil catorce.

- No. de expediente: 08-001455-1027-CA
 - ✓ Juzgado: Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda
 - ✓ Relación de hechos: Notarios Externos que demandaron al Banco por dar por terminados sus contratos de servicios profesionales, por considerar que sus contratos eran por plazo indefinido y que tenían un derecho adquirido.
 - ✓ Estado Actual: Se declaró con lugar el recurso de casación interpuesto por el Banco, y se revocó la sentencia de primera instancia que condenó al Banco. Se resolvió por el fondo declarando sin lugar en todos sus extremos la demanda a favor del Banco.

- No. de expediente: 11-001042-0612-PE.
 - ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros
 - ✓ Relación de hechos: Se denunció irregularidades con respecto a la empresa Zion en la tramitación de créditos otorgados a la empresa, el mal uso de los recursos, la presentación de documentos falsos al Banco para lograr la aprobación de los créditos, así como la aparente participación de algunos empleados del Banco en los hechos.
 - ✓ Estado actual: Actualmente se está redactando el informe final, con el cual se procederá a evaluar por parte de la Fiscalía Adjunta de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros, la elaboración de la acusación. La causa la tramita Andrina Guillen.

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 periodos 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 periodos 2012 y 2013, consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas.

Adicionalmente, se amplía los periodos 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 periodos 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 periodos 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 auto liquidativas del impuesto sobre la renta de los periodos 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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 09 de enero 2015, la subdirección de cita, emite el documento “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.”

De acuerdo con 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.”

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 periodos 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 junio 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 N°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.
- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 periodos 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.
- El 26 de julio de 2017, mediante resolución AUR-066-17 del 23 de junio de 2017, declara sin lugar la excepción de prescripción de incidente de nulidad y recurso de revocatoria contra la resolución determinativa DT-R-030-17 presentada por el BNCR el 18 de mayo de 2017.
- Se presentó 05 de setiembre 2017 ante su Autoridad para interponer formal RECURSO DE REVOCATORIA contra la resolución sancionadora N°2-10-15-14-1-5178-03 y N°2-10-15-14-03-582-03 de fecha 5 de abril del 2017, y notificada a mi Representada en fecha 19 de abril del 2017.
- El 29 de setiembre de 2017, mediante resolución AP10R-110-17 y AP10R-109-17 del 14 de setiembre, grande contribuyente conoce la interposición formal de Recurso de revocatoria presentado por el BNCR el 05 de setiembre y de la resolución del 26 de julio AUR-066-17, por lo que se admite y se da tramite al recurso de apelación en referencia.
- El 04 de junio de 2018, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo remite el oficio TFA-No. 247-P-2018, donde conoce el Recurso de Apelación interpuesto por el BNCR en contra de la resolución AU10R-066-17, rechazando la excepción de prescripción y el incidente de nulidad, declarando sin lugar el recurso de apelación interpuesto por el Banco Nacional de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 20 de junio de 2018, el Banco Nacional presenta la solicitud de adición y aclaración sobre el monto principal para el periodo 2013; adicionalmente, se solicita indicar en la resolución, la fecha a partir de la cual se suspendieron los intereses.

El 26 de junio de 2018, en el oficio TFA No. 329-P-2018, se indica que se corrigió el error material correspondiente a la suma para el período fiscal 2013 (por un monto ₡5.943.535.969,00, siendo lo correcto ₡5.534.592.485.00) en aplicación del artículo 157 de la Ley General de la Administración Pública, de aplicación supletoria según lo establecido en el artículo 155 del Código Tributario. Así mismo, se declara sin lugar la solicitud de adición y aclaración interpuesta.

b) *Proceso de fiscalización - Dirección General de Tributación Periodos 2014, 2015 y 2016*

La institución afronta un nuevo proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los períodos fiscales 2014, 2015 y 2016, mismo que se nos fue informado el 14 de agosto de 2017, por medio del acta de los documentos N° DGCN-SF-PD-18-2017-17-11-03 y DGCN-SF-PD-18-2017-18-111-03, de la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales notificando el “Comunicación de Inicio de Actuación Fiscalizadora de Comprobación e Investigación y el Requerimiento Inicial de Información y Documentación” consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas en esos periodos.

El 15 de noviembre de 2017, la subdirección de cita, emite los documentos “Propuesta provisional de regularización y Propuesta de resolución sancionadora por el Artículo 81 CNPT de los periodos 2014-2016” Nos. DGCN-SF-PD-18-2017-28-31-03 y DGCN-SF-PS-18-2017-20-31-03, alegando que el al haber presentado sus declaraciones auto liquidativas del impuesto sobre la renta de los periodos indicados de forma inexacta, creando un perjuicio fiscal erario público.

El 29 de noviembre de 2017, la Administración del Banco como respuesta a la “Propuesta Provisional de Regularización y Propuesta de Resolución Sancionadora por Artículo 81 CNPT”, expone 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 30 de enero de 2018 a Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, emite el informe sobre alegatos presentados contra la propuesta provisional de regulación DGCN-SF-PD-18-2017-01-33-03, estipulando en su valoración que para el periodo 2016 la administración lleva razón en la cuantificación de la base imponible. En lo correspondiente a alegato presentado por el BNCR con respecto a las inversiones en el exterior, la Dirección de Tributación considera que no tiene asidero legal y se rechaza de plano; y procede de igual forma con respecto a las provisiones y litigios. Por último, en lo que respecta a la metodología, rechaza en su totalidad el alegato presentado por esta entidad.
- El 30 de enero de 2018 a Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, emite el informe sobre alegatos presentados contra la propuesta de resolución sancionadora DGCN-SF-PS-18-2017-1-513-03, estipulando en su valoración que para el periodo 2016 la administración lleva razón en la reclasificación de la venta de acciones VISA INC, en la duplicidad del cálculo; no así en la propuesta de resolución sancionadora de artículo 81, indicado mediante el oficio DGCN-SF-PS-18-2017-20-31-03.
- El 30 de enero 2018, la subdirección de cita, emite el documento “Propuesta de regularización” No. DGCN-SF-PD-18-2017-1-341-03, donde detalla los ajustes tributarios o correcciones a las bases imponibles declaradas por el Banco Nacional de los periodos fiscales 2014, 2015, y 2016 para un total de cuota tributaria a declarar por ₡35.999.804.522 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ₡7.281.607.516.
- El 30 de enero de 2018 la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, emite el Acta de Audiencia Final DGCN-SF-PD-18-2017-1-361-03, donde realiza la comunicación de las determinaciones efectuadas con referencia a las cuotas tributarias no autoliquidadas y sobre las que procede el cobro de intereses para los periodos 2014, 2015 y 2016; por la suma del monto principal más intereses por las siguientes cifras ₡9.971.946.319,82; ₡14.804.200.153,50 y ₡18.505.265.563,57, respectivamente.
- El 05 de febrero de 2018 la administración emite TOTAL DISCONFORMIDAD contra la propuesta de Regularización No. DGCN-SF-PD-18-2017-1-341-03 del 30 de enero de 2018 esto con fundamento en todos los argumentos expuestos en las pruebas que se aportan, además; solicita decretar nulidad por falta de motivación del Acto de Regularización respecto al cobro del principal, intereses y sanciones y del Informe sobre alegatos presentados con la Propuesta Provisional de Regularización DGCN-SF-PD-18-2017-1-33-03 admitiendo únicamente los errores aritméticos subsanados, y rechaza los alegatos contra la Propuesta de la Resolución Sancionadora DGCN-SF-PD-18-2017-1-513-03.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 07 de febrero de 2018, la Dirección de Grandes Contribuyentes emite Traslado de Cargo y observaciones DGCN-SF-PD-18-2017-1-41-03 donde detalla los tributarios conforme a las bases impositivas declaradas por el Banco Nacional de los períodos fiscales 2014, 2015 y 2016 para un total de cuota tributaria a declarar por ₡35.999.804.522 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ₡7.382.604.248 para un total de ₡43.382.408.770.

El 22 de marzo de 2018 la administración presenta impugnación contra Traslado de cargos y observaciones DGCN-SF-PD-18-2017-1-41-03 señalando los alegatos y los fundamentos legales.

c) Dividendos pagados al Banco Nacional

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

| Subsidiaria. | Acuerdo Junta Directiva | | Monto | |
|-------------------------------|---|---|------------------------|----------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| BN Corredora de Seguros, S.A. | Artículo 5.º, sesión n.º12.234, celebrada el 12 de marzo del 2018 | Artículo 4.º, sesión n.º12.172, celebrada el 29 de mayo del 2017 | ₡ 279.880.852 | 1.376.131.467 |
| BN SAFI S.A. | Artículo 5.º, sesión n.º12.235, celebrada el 12 de marzo del 2018 | Artículo 4.º, sesión n.º12.171, celebrada el 29 de mayo del 2017 | 1.000.000.000 | 1.000.000.000 |
| BN Valores S.A. | Artículo 2.º, sesión n.º12.236, celebrada el 12 de marzo del 2018 | Artículo 2.º, sesión n.º12.161, celebrada el 24 de abril del 2017 | 675.205.850 | 3.024.096.802 |
| BN Vital S.A. | Artículo 2.º, sesión n.º12.237, celebrada el 12 de marzo del 2018 | Artículo 2.º, sesión n.º12.163, celebrada el 24 de abril del 2017 | 560.939.777 | 560.091.499 |
| | | | ₡ <u>2.516.026.479</u> | <u>5.960.319.768</u> |

(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 vigor para los estados financieros de los periodos 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 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 SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

(Continúa)

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 vigor 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.

(Continúa)

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 SUGEVAL 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 SUGEVAL 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 SUGEF 19-16 Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 des reconocimiento 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 vigor 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 establece 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 vigor 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.