

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				
Efectivo	4	1.176.212.745.885	1.282.770.297.704	1.323.297.583.513
Banco Central		90.397.903.788	67.739.161.550	70.290.516.168
Entidades financieras del país		877.332.302.906	857.735.999.161	815.849.684.980
Entidades financieras del exterior		5.822.492.429	16.722.017.718	9.125.157.746
Otras disponibilidades		193.149.346.738	321.425.149.449	414.565.668.789
Productos por cobrar		9.510.700.024	19.147.247.731	13.466.424.872
Inversiones en instrumentos financieros				
Disponibles para la venta	5	1.188.795.636.084	1.097.332.342.386	1.121.121.365.067
Mantenidas al vencimiento		1.156.745.568.312	1.061.043.947.907	1.069.085.990.296
Instrumentos financieros derivados		18.741.104.378	18.562.535.348	27.519.342.882
Productos por cobrar	6	12.798.317	6.321.903.607	11.288.077.551
(Estimación por deterioro)		13.297.357.996	11.477.429.720	13.301.246.009
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	7	4.317.326.567.702	4.384.681.312.469	4.332.787.034.568
Créditos vencidos		4.094.248.863.852	4.261.225.313.188	4.181.853.700.690
Créditos en cobro judicial		164.885.533.974	131.836.522.732	124.367.761.453
Productos por cobrar		186.975.200.869	100.044.384.206	91.249.324.539
(Estimación por deterioro)		36.100.678.453	31.743.485.704	27.763.070.665
Cuentas y comisiones por cobrar				
Comisiones por cobrar	8	2.994.688.795	3.085.084.712	3.604.824.272
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		1.381.337.666	1.261.195.967	1.137.357.998
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		147.461.063	-	166.214.442
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		196.615.810	26.675.994	39.704.743
Otras cuentas por cobrar		1.442.070.705	1.508.855.870	1.291.076.312
Productos por cobrar		4.356.071.038	3.879.229.636	4.719.234.226
(Estimación por deterioro)		1.564.180	1.724.156	1.572.449
Bienes realizables				
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	9	17.982.406.150	18.784.905.854	20.978.310.832
Otros bienes realizables		77.262.250.966	81.249.127.569	83.446.253.926
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		1.840.190	1.832.418	1.471.878
Participaciones en el capital de otras empresas				
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	60.756.221.836	61.782.698.467	60.565.312.602
Otros activos	11	179.593.208.266	180.045.509.253	175.106.071.787
Cargos diferidos	12	45.918.709.209	51.681.058.910	42.291.790.193
Activos intangibles		7.656.887.472	8.915.121.031	10.335.759.622
Otros activos		5.552.739.657	7.343.386.585	7.421.224.798
TOTAL DE ACTIVOS		32.709.082.080	35.422.551.294	24.534.805.773
		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)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
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		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
Supéravit por revaluación inmuebles	21-a	61,864,805,939	61,425,174,760	60,806,752,437
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	21-b	(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)
Supéravit por revaluación de otros activos		43,748,630	43,748,630	43,748,630
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	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	6,980,163,209,755	6,979,752,292,834
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	645,841,015,862	657,366,663,011	675,912,491,868
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	1,528,979,572,215	1,640,112,224,019	1,507,304,204,479
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		122,109,975,913	122,035,907,919	43,723,788,450
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1,406,869,596,302	1,518,076,316,100	1,463,580,416,028
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		71,581,781,504	50,634,717,665	35,112,122,740
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	21,323,426,805,316	20,651,794,446,437	20,568,396,820,705
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		6,962,684,374,690	7,064,476,982,966	7,220,760,895,524
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		2,737,506,127,601	2,542,913,153,061	2,404,216,129,576
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		364,050,369,838	371,296,353,570	265,176,333,936
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		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	1.352.363.592	749.390.742
Por inversiones en instrumentos financieros	28	30.169.412.544	24.866.565.826	13.056.888.813
Por cartera de crédito	29	219.369.079.442	190.305.202.929	111.087.428.806
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
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	-	11.035.630.881	-
Por otros ingresos financieros	30	19.360.204.604	6.554.001.132	6.892.285.999
Total de ingresos financieros		272.067.975.477	234.975.333.569	134.219.085.782
Total de gastos financieros		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
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
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.500.930.587	2.216.413.970	1.276.398.547
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	46-c	-	1.545.867.086	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		259.418.633	75.424.378	138.621.935
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
Total de gastos financieros		147.387.539.617	113.552.170.388	71.861.955.542
Por estimación de deterioro de activos	34	40.718.355.099	17.051.857.134	18.256.522.624
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	35	-	9.195.247.443	2.441.407.238
RESULTADO FINANCIERO		88.244.237.635	113.566.553.490	46.542.014.854
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	36	67.793.600.293	63.374.038.110	33.840.119.944
Por bienes realizables		4.762.057.259	1.224.709.889	3.704.331.996
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
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		2.764.988	7.563.715	773.629.313
Por cambio y arbitraje de divisas		11.649.275.638	12.329.174.583	-
Por otros ingresos operativos	37	4.540.482.224	4.434.757.938	1.857.426.296
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
PERÍODO 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	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
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
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
Por otros gastos de administración	42	35.201.346.845	33.482.045.367	18.409.746.812
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				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	16-a	1.278.970.111	7.783.042.436	681.722.284
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	16-a	16.175.504	194.752.907	8.087.752
Disminución de impuesto sobre renta corriente del período	16-a	-	858.011.818	-
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	16-a	-	19.910.540	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	16-a	183.870.590	99.597.921	38.045.305
Participaciones sobre la utilidad	43	6.232.385.881	9.697.098.732	3.463.845.703
Disminución de participaciones sobre la utilidad	43	-	101.113.061	-
RESULTADO DEL PERÍODO	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
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(64.671.239)	770.387.649	58.801.104
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(2.790.211.579)	1.824.142.106	(2.181.944.322)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	(3.016.482.718)	1.401.264.079	449.309.133	1.243.936.269
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	12.033.240.050	23.410.922.637	8.008.535.929	9.260.151.663

Juan Carlos Morales Salas
Gerente General

Alejandro Morales Centeno
Contadora General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 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	
	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	
	-	-	-	-	-	-	33.747.837.739	(33.747.837.739)	-	-	
	-	-	-	-	-	-	1.889.644.776	(1.889.644.776)	-	-	
	54.106.726.620	-	-	-	-	-	-	(54.106.726.620)	-	-	
	-	-	-	-	-	-	-	(5.362.138.693)	5.362.138.693	-	
	54.106.726.620	-	-	-	-	-	35.637.482.515	(95.106.347.828)	5.362.138.693	-	
	-	-	-	-	-	-	-	22.009.658.558	-	22.009.658.558	
5	-	-	(1.193.265.676)	-	-	(1.193.265.676)	-	-	-	(1.193.265.676)	
5	-	-	770.387.649	-	-	770.387.649	-	-	-	770.387.649	
1-e (iv)	-	-	-	-	1.824.142.106	1.824.142.106	-	-	-	1.824.142.106	
	21	172.237.030.102	60.806.752.437	(1.880.898.796)	43.748.630	9.908.445.420	68.878.047.691	310.251.790.907	34.028.944.613	27.111.958.013	612.507.771.322

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General

~~Ricardo Araya~~ John



Juan Carlos Corrales Sánchez
Gerente General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 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
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:										
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										
Resultado integral del periodo:							21.148.202.647	(25.008.239.081)	3.860.036.434	-
Resultado del periodo										
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	-	-	-	-	-	15.049.722.768	-	15.049.722.768
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	(1.204.664.869)	-	-	(1.204.664.869)	-	-	-	(1.204.664.869)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	(64.671.239)	-	-	(64.671.239)	-	-	-	(64.671.239)
Superávit por revaluación de inmuebles	-	1.043.064.969	-	-	(2.790.211.579)	(2.790.211.579)	-	-	-	(2.790.211.579)
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	(603.433.790)	-	-	-	1.043.064.969	-	-	-	1.043.064.969
Total resultado integral del periodo		439.631.179	(1.269.336.108)	-	(2.790.211.579)	(3.619.916.508)	-	603.433.790	-	-
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	64.639.641.913	332.270.009.016	15.653.156.558	12.033.240.050

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Alejandra Alvarado Centeno
Contadora General

Ricardo Araya Márquez
Auditor General

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

	Nota	Junio 2018	Junio 2017
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
		(84.751.735.511)	(42.751.223.468)
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		(11.202.446)	(573.799.625)
		(58.230.510.431)	(284.318.665.620)
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		(25.108.808.679)	20.992.391.229
		(135.807.219.871)	272.409.173.191
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		(95.775.492.700)	(72.201.993.804)
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de operación		312.135.488	404.477.129.688
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		(124.011.147.958)	(47.058.773.655)
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		(4.190.069.192)	(1.937.963.598.986)
Flujos netos de efectivo provisto en las actividades de financiamiento		3.174.379.099	132.675.187.223
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		(120.524.633.371)	490.093.543.256
Efectivo y equivalentes al final del año	4	1.501.089.253.239	1.019.158.980.617
		1.380.564.619.868	1.509.252.523.873

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General

Ricardo Arias 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.bnccr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

	Junio 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	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
Pasivos	42.139.476.409	1.462.590.372	969.552.864	970.845.651
Patrimonio	15.530.651.566	6.958.149.313	5.709.733.568	1.369.491.669
Resultado del año	1.150.908.947	297.435.085	797.572.160	925.851.669
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).

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.

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.

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 período 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 pérdida 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).

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

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

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

iii. Dar de baja

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

iv. Compensación

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

v. Valorización del costo amortizado

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

vi. Medición de valor razonable

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

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

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

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

Inversiones en instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar y disponibles para la venta se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Al 30 de junio de 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

viii. Deterioro de activos financieros

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Cartera de crédito

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

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

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(j) Otras cuentas por cobrar

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

(k) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad del Banco cuyo destino es su realización o venta.

Se registran en esta cuenta los bienes recibidos en dación de pago y adjudicados en remates judiciales, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo, los bienes producidos para la venta, los inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso y otros bienes realizables.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(I) Participación en otras empresas

Las inversiones en acciones de capital y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa se registran por el método de participación patrimonial. La participación del Banco en otras empresas se detalla de la siguiente manera:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de junio de 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 SUGE 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.

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.

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.

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 período correspondiente.

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

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.

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 períodos anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a resultados acumulados de períodos anteriores no se registra a través del estado de resultados integral. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de trasladar el superávit a utilidades acumuladas de períodos anteriores, para posteriormente ser capitalizable, esto conforme a la Ley 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su Artículo No. 8 y el Acuerdo SUGE 33-07.

(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 período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a períodos 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 distingible dentro del Banco que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

(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.

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.

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 SUGE, 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 Invalides, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. Es por 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.

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.

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	-
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Llamadas a margen por reporto 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
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía 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 ₡ 71.803.369.323	61.782.698.467 78.855.084.182	60.565.312.602 68.925.045.548
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con entidades a la vista (4)	₡ 13.998.284	15.795.754	15.143.772
	₡ 13.998.284	15.795.754	15.143.772
<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
	₡ 1.536.167.863	2.615.822.520	1.297.593.276

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

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica.
- (2) Cuentas por cobrar por transacciones con empleados, así como su respectiva estimación por deterioro según el Acuerdo SUGEVAL 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.

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
	<hr/> <u>₡ 1.138.305.756</u>	<hr/> <u>2.376.566.321</u>	<hr/> <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
	<hr/> <u>₡ 1.380.564.619.868</u>	<hr/> <u>1.501.089.253.239</u>	<hr/> <u>1.509.252.523.873</u>

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
	₡ 1.176.212.745.885	1.282.770.297.704	1.323.297.583.513

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

(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		<u>13.297.357.996</u>	<u>11.477.429.720</u>	<u>13.301.246.009</u>
₡		<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	₡	<u>1.192.919</u>	<u>73.474.197</u>	<u>73.291.671</u>

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 períodos.

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 SUGE 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 realizada 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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Instrumentos financieros derivados

El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés operaciones de cobertura:

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

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

		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)
		200.000.000	(1.258.917)	
	US\$	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		19.200.000	US\$ (39.864)	Futuros Estandarizados (Vencimiento 2018)
	Monto colonizado	₡ 10.818.048.000	₡ (22.460.668)	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2017		Objetivo
Banco emisor		Nocial	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	US\$	200.000.000	4.350.745	
Monto colonizado	US\$	500.000.000	US\$ 10.875.143	
	₡	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	US\$	250.000.000	(6.845.495)	
Monto colonizado	US\$	500.000.000	US\$ (13.690.990)	
	₡	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		Objetivo
Banco emisor		Nocial	Valoración	
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	US\$	200.000.000	7.830.420	
Monto colonizado	US\$	500.000.000	US\$ 19.576.050	
	₡	283.545.000.000	₡ 11.101.383.102	
CitiBank		100.000.000	-	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan	US\$	150.000.000	-	
Monto colonizado	US\$	250.000.000	US\$ -	
	₡	141.772.500.000	₡ -	
Bank of America		250.000.000	(4.401.422)	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
JP Morgan	US\$	250.000.000	(4.401.482)	
Monto colonizado	US\$	500.000.000	US\$ (8.802.904)	
	₡	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 nacionales 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 SUGE, el cual establece que la medición de la eficacia deberá efectuarse en forma retrospectiva. Se considera una cobertura como altamente efectiva si el cociente de los cambios del derivado y el primario se encuentran en el rango del 80% al 125%.

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

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 nocional 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.

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 nacionales 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:

	Junio 2018	Diciembre 2016	Junio 2017
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 6.363.504.486	24.217.078.104	15.366.679.707
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(18.439.618.208)	(18.859.030.471)	(4.331.048.826)
Ganancia neta	₡ (12.076.113.722)	5.358.047.633	11.035.630.881

(7) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
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
	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

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(I)	Tasas	Promedio(I)	Tasas	Promedio(I)
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%

(I) 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>	140.168.393.361	<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 (1)	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>

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
	<u>₡ 118.101.320</u>	<u>240.205.993</u>	<u>110.058.598</u>

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	<u>₡ 4.530.431.667</u>	<u>3.592.576.911</u>	<u>3.750.335.898</u>

(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	<u>₡ (59.281.685.006)</u>	<u>₡ (62.466.054.133)</u>	<u>₡ (62.469.414.972)</u>
	<u>₡ 17.982.406.150</u>	<u>₡ 18.784.905.854</u>	<u>₡ 20.978.310.832</u>

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	₡ 15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras	423.300 ₡ 50.623.300	423.300 50.623.300	423.300 50.623.300	Participaciones en varias cooperativas

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Junio 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	<u>47.541.224.465</u>	<u>132.406.143.772</u>	<u>64.526.610.965</u>	<u>51.156.356.962</u>	<u>264.951.853</u>	<u>295.895.288.017</u>
<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	-	<u>42.191.496.508</u>	<u>37.127.220.646</u>	<u>36.772.139.840</u>	<u>211.222.757</u>	<u>116.302.079.751</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 47.541.224.465</u>	<u>90.214.647.264</u>	<u>27.399.390.319</u>	<u>14.384.217.122</u>	<u>53.729.096</u>	<u>179.593.208.266</u>

(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
<i><u>Costo:</u></i>							
Saldo al inicio del período	₡	46.478.629.745	121.009.095.827	61.083.203.506	59.600.997.629	437.323.476	288.609.250.183
Adiciones		-	1.713.797.141	2.114.329.505	1.737.538.922	-	5.565.665.568
Retiros		-	-	(1.560.383.962)	(9.872.855.842)	-	(11.433.239.804)
Ajustes		-	-	24.039.215	9.080.762	-	33.119.977
Saldo al final del período		46.478.629.745	122.722.892.968	61.661.188.264	51.474.761.471	437.323.476	282.774.795.924
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>							
Saldo al inicio del período		-	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 período		-	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
<i><u>Cargos diferidos:</u></i>			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡ 750.470.086	859.770.993	1.048.254.950
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (3)	1.230.448.249	1.440.638.368	1.667.697.922
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	<u>577.155.527</u>	<u>1.261.169.998</u>	<u>1.946.935.544</u>
	<u>7.656.887.472</u>	<u>8.915.121.031</u>	<u>10.335.759.622</u>
<i><u>Activos intangibles:</u></i>			
Software (2)	5.433.929.271	6.520.658.430	5.897.966.895
Otros bienes intangibles (2)	<u>118.810.386</u>	<u>822.728.155</u>	<u>1.523.257.903</u>
	<u>5.552.739.657</u>	<u>7.343.386.585</u>	<u>7.421.224.798</u>
<i><u>Otros activos:</u></i>			
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)	<u>204.941.450</u>	<u>183.042.061</u>	<u>152.840.074</u>
	<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><i>Costo:</i></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	<u>27.277.827.228</u>	<u>2.086.191.849</u>	<u>29.364.019.077</u>
<u><i>Amortización acumulada:</i></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	<u>21.843.897.957</u>	<u>1.967.381.463</u>	<u>23.811.279.420</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>¢ 5.433.929.271</u>	<u>118.810.386</u>	<u>5.552.739.657</u>

	Diciembre 2017		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u><i>Costo:</i></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	<u>26.625.257.161</u>	<u>2.087.602.654</u>	<u>28.712.859.815</u>
<u><i>Amortización acumulada:</i></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	<u>2.527.171</u>	<u>-</u>	<u>2.527.171</u>
Saldo final del periodo	<u>20.104.598.731</u>	<u>1.264.874.499</u>	<u>21.369.473.230</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>¢ 6.520.658.430</u>	<u>822.728.155</u>	<u>7.343.386.585</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2017		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u><i>Costo:</i></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><i>Amortización acumulada:</i></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	1.042.364.000
Comisión Moody's Investors Service	140.860.000	140.860.000	-	281.720.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.885.800	6.885.800	-	13.771.600
RR Donnelley	6.167.982	6.167.955	3.692.377	16.028.314
BNY Mellon	2.227.278	2.227.278	3.249.358	7.703.914
Moody's calificación emisor	18.649.864	18.649.864	140.860.000	178.159.728
Fitch Ratings	140.860.000	140.860.000	140.860.000	422.580.000
Milbank	82.915.830	82.915.830	111.009.292	276.840.952
Shearman & Sterling	83.023.447	83.023.447	123.502.724	289.549.618
Auditoría externa	107.053.600	107.053.600	130.718.080	344.825.280
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.390.671	7.390.671
Impresión de documentos	-	-	8.910.713	8.910.713
	<u>870.363.801</u>	<u>870.363.774</u>	<u>1.149.117.215</u>	<u>2.889.844.790</u>
Amortización	<u>(834.536.519)</u>	<u>(355.434.862)</u>	<u>(469.425.160)</u>	<u>(1.659.396.541)</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	<u>5.937.847</u> <u>2.653.954.627.157</u>	<u>7.928.029</u> <u>2.723.524.433.301</u>	<u>2.653.646</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	<u>145.192.476.923</u> <u>2.070.893.014.821</u>	<u>153.877.421.326</u> <u>2.071.892.923.304</u>	<u>138.453.880.112</u> <u>2.120.205.491.564</u>
<i>Otras obligaciones con el público:</i>			
Obligaciones con terceros por pacto de reporto tripartito	<u>34.217.872.873</u> <u>34.217.872.873</u>	<u>22.916.380.358</u> <u>22.916.380.358</u>	<u>22.260.485.678</u> <u>22.260.485.678</u>
Intereses por pagar por obligaciones con el público	<u>41.647.729.645</u> <u>₡ 4.800.713.244.496</u>	<u>35.961.942.293</u> <u>4.854.295.679.256</u>	<u>30.094.610.898</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>

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
<u>A la vista:</u>			
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>
<u>A plazo:</u>			
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 10.538.449.592 ₡ 1.290.902.585.437	8.024.283.435 9.824.499.740 1.325.520.882.251	8.265.139.890 10.755.116.149 1.374.996.774.941

(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
	€ 273.835.624.514	279.105.638.400	280.818.496.000	833.759.758.914
Emisión				
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)	
	₡	281.315.325.100	280.581.811.200	282.020.508.371	Total
Emisión					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
	₡	<u>284.511.932.950</u>	<u>288.945.144.671</u>	<u>276.169.177.276</u>	<u>849.626.254.897</u>
		Junio 2017			
		Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
	₡	281.042.145.818	286.765.874.998	273.489.359.939	841.297.380.755
Emisión					
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
	₡	<u>284.872.125.364</u>	<u>294.477.984.501</u>	<u>279.668.735.011</u>	<u>859.018.844.876</u>

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
	₡	<u>43.002.683.147</u>	<u>94.980.773.481</u>	<u>137.983.456.628</u>

(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
	₡ 30.711.575.218	98.544.250.661	129.255.825.879

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

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:

	Trimestre del			
	Junio		01 de abril al 30 junio de	
	2018	2017	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	-	-
	₡ 1.278.970.111	7.783.042.436	681.722.284	1.812.197.365

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>Impuesto sobre la renta corriente:</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>Impuesto sobre la renta periodos anteriores:</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos 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>Impuesto sobre la renta diferido:</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:

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	<u>(40.779.263.502)</u>	<u>(36.200.035.288)</u>
Base imponible	3.812.491.839	20.302.187.732
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	<u>1.278.100.710</u>	<u>6.090.656.321</u>
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	869.401	834.374.297
Disminución de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	-	<u>(19.910.540)</u>
Sub total gasto por impuesto sobre la renta períodos anteriores, neto	<u>869.401</u>	<u>814.463.757</u>
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	16.175.504	194.732.907
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(183.870.590)</u>	<u>(99.597.921)</u>
Sub total gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	<u>(167.695.086)</u>	<u>95.134.986</u>
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 1.111.275.025</u>	<u>7.000.255.064</u>

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	-	<u>(10.369.029.967)</u>	<u>(10.369.029.967)</u>
	<u>¢ 1.323.969.385</u>	<u>(10.700.656.436)</u>	<u>(9.376.687.051)</u>
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	-	<u>(10.081.789.511)</u>	<u>(10.081.789.511,00)</u>
	<u>¢ 1.268.629.877</u>	<u>(10.400.144.758)</u>	<u>(9.131.514.881)</u>

(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)
	₡ 1.181.017.714	(11.187.194.600)	(10.006.176.886)

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)
	₡ (9.131.514.881)	(162.643.170)	(82.529.001)	(9.376.687.052)

	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)
	₡ (10.594.748.946)	195.859.162	1.267.374.903	(9.131.514.881)

	31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2017
Pérdidas no realizadas	₡ 670.233.485	-	251.692.754	921.926.238
Provisiones	346.244.582	(87.512.767)	-	258.731.816
Base fiscal de mobiliario y equipo	-	359.660	-	359.660
Ganancias no realizadas	(1.271.998.447)	155.216.945	268.815.468	(847.966.035)
Revaluación de activos	(10.339.228.566)	-	-	(10.339.228.565)
	₡ (10.594.748.946)	68.063.838	520.508.222	(10.006.176.886)

(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
	₡ 21.794.538.648	20.863.416.068	23.734.223.891

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	₡ 659.428.191	4.878.462.151	16.256.648.306	21.794.538.648

(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
Apote 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)		272.417.979	265.681.489	345.121.855
<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>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene obligaciones subordinadas según se detalla a continuación:

Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10 años	27/05/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%	15 años	23/10/2029	US\$ 30.000.000 US\$ 130.000.000 ₡ 73.247.200.000 ₡ 1.647.121.078 ₡ 74.894.321.078	30.000.000 130.000.000 73.634.600.000 1.501.463.242 75.136.063.242	30.000.000 130.000.000 73.721.700.000 1.467.214.366 75.188.914.366
Total equivalente en colones Cargos financieros por pagar					

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

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

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
	₡	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>

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

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).

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 nacionales 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 utilizaciones son a la vista y emitidas y confirmadas por cuenta de bancos correspondientes, y su pago es inmediato.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(23) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 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.

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 nocial 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
		6.962.684.374.690	7.064.476.982.966	7.220.760.895.524
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
		14.360.742.430.626	13.587.317.463.471	13.347.635.925.181
	₡	21.323.426.805.316	20.651.794.446.437	20.568.396.820.705

(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)	<u>1.354.985.805.083</u> ₡ <u>21.323.426.805.316</u>	<u>1.221.129.938.257</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)	<u>473.420.742.902</u> ₡ <u>2.737.506.127.601</u>	<u>386.810.475.059</u> ₡ <u>2.404.216.129.576</u>

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	<u>5.648.791.240</u>	<u>5.684.556.091</u>
	<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)	<u>149.874.866.501</u>	<u>107.054.757.828</u>
Efectivo y cuentas por cobrar	<u>2.138.249.011</u>	<u>989.434.502</u>
	<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 reporto se mantienen en custodia en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S. A. (CEVAL), o en entidades del exterior, con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

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:

<u>Lugar custodia</u>	<u>Tipo de custodia</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Junio 2017</u>
<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 disponibles	15.000.002	15.000.002
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	98.730	70.575.775
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	34.570.962	108.000.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	<u>2.292.953</u>	<u>829.932</u>
		<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 disponibles	21.178.238.038	23.709.800.099
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	18.380.522.432	10.847.858.692
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	1.034.998.078	1.734.216.829
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	53.790.851	64.798.558
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	<u>197.852.996</u>	<u>12.176.940</u>
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial	<u>225.375.999</u>	<u>924.356.700</u>
		<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				Saldo en US			
	Colones	US dólares	dólares colonizado	Total	Colones	US dólares	dólares colonizado	Total
Cuenta propia	20.435.601.717	24.950.818	14.058.289.061	34.493.890.778	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>13.640.298.086</u>	<u>106.646.310</u>	<u>60.088.796.841</u>	<u>73.729.094.927</u>	<u>18.173.135.432</u>	<u>102.890.523</u>	<u>57.972.636.142</u>	<u>76.145.771.574</u>
	<u>34.075.899.803</u>	<u>131.597.128</u>	<u>74.147.085.902</u>	<u>108.222.985.705</u>	<u>18.173.135.432</u>	<u>102.890.523</u>	<u>57.972.636.142</u>	<u>76.145.771.574</u>

Junio 2017								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US				Saldo en US			
	Colones	US dólares	dólares colonizado	Total	Colones	US dólares	dólares colonizado	Total
Cuenta propia	10.830.311.470	20.371.845	11.552.669.383	22.382.980.853	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>11.485.272.062</u>	<u>89.974.394</u>	<u>51.023.579.176</u>	<u>62.508.851.238</u>	<u>12.514.120.589</u>	<u>56.484.484</u>	<u>32.031.786.001</u>	<u>44.545.906.590</u>
	<u>22.315.583.532</u>	<u>110.346.239</u>	<u>62.576.248.559</u>	<u>84.891.832.091</u>	<u>12.514.120.589</u>	<u>56.484.484</u>	<u>32.031.786.001</u>	<u>44.545.906.590</u>

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.

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-1*: Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por entidades del Conglomerado Banco Nacional. Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán vendidos a una entidad del Conglomerado Banco Nacional o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este los arrendará a una entidad del Conglomerado BNCR. Al 30 de junio de 2018 y 2017, este fondo no cuenta con operaciones.

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)	₡	<u>1.354.985.805.083</u>	<u>1.221.129.938.257</u>

- (a) 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).
- (b) 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).
- (c) 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).

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	<u>2.931.928.676</u> <u>3.032.728.541</u>	<u>1.009.742.490</u> <u>1.049.275.453</u>	<u>1.296.638.428</u> <u>1.352.363.592</u>	<u>727.390.713</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	<u>706.657.855</u> <u>30.169.412.544</u> <u>₡ 33.202.141.085</u>	<u>1.284.079.315</u> <u>24.866.565.826</u> <u>25.915.841.279</u>	<u>373.774.789</u> <u>15.303.307.694</u> <u>16.655.671.286</u>	<u>663.441.229</u> <u>13.056.888.813</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	
	2018	2017	01 de abril al 30 junio de	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	
	2018	2017	01 de abril al 30 junio de	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>

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	<u>₡ 793.622.561</u>	<u>163.538.665</u>	<u>235.985.251</u>	<u>109.017.604</u>
	<u>₡ 4.716.714.709</u>	<u>10.244.333.551</u>	<u>3.117.558.605</u>	<u>5.201.973.653</u>

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)	<u>12.848.082</u>	<u>12.107.367</u>	<u>167.403</u>	<u>10.818.494</u>
	<u>₡ 40.718.355.099</u>	<u>17.051.857.134</u>	<u>18.256.522.624</u>	<u>12.331.053.227</u>

(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)	<u>85.129.359</u>	<u>299.593</u>	<u>14.645.210</u>	<u>299.593</u>
	<u>₡ 4.282.156.874</u>	<u>9.195.247.443</u>	<u>2.441.407.238</u>	<u>5.685.715.974</u>

(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
Perdidas 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	<u>₡ 74.226.731</u>	<u>256.722.650</u>	<u>55.174.886</u>	<u>233.978.700</u>
	<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	
	2018	2017	1 de abril al 30 junio de	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	
	2018	2017	1 de abril al 30 junio de	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	₡ <u>30.383.288.090</u>	<u>30.537.201.003</u>	<u>15.444.832.909</u>	<u>16.683.659.058</u>
	₡ <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
	₡ 66.431.820.430	66.114.804.780	33.267.260.384	33.133.883.312

(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
	₡ 35.201.346.845	33.482.045.367	18.409.746.812	17.027.732.217

(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
	₡ 6.232.385.881	9.697.098.732	3.463.845.703	3.311.110.861

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	-	-
	₡ -	101.113.061	-	6.857.889

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Junio 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
	₡ 6.847.218.659.117	6.452.135.100.242
<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
	₡ 6.161.452.558.086	6.191.646.378.539
	Junio 2017	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.323.297.583.513	1.323.297.583.513
Inversiones en instrumentos financieros	1.121.121.365.067	1.121.121.365.067
Cartera de crédito	4.425.233.857.347	3.904.471.607.766
	₡ 6.869.652.805.927	6.348.890.556.346
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.755.400.508.328	2.755.400.508.328
Otras obligaciones con el público a la vista	16.781.056.043	16.781.056.043
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	3.487.313.143.478	3.508.000.370.329
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	22.260.485.678	22.260.485.678
	₡ 6.281.755.193.527	6.302.442.420.378

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:

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

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								
Activos de los fideicomisos	₡ 645.684.791.156	133.004.706	-	23.220.000	-	645.841.015.862	-	645.841.015.862
Pasivos de los fideicomisos	₡ 1.528.420.608.004	558.964.211	-	-	-	1.528.979.572.215	-	1.528.979.572.215
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 122.108.304.343	1.671.570	-	-	-	122.109.975.913	-	122.109.975.913
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 1.406.312.303.661	557.292.641	-	-	-	1.406.869.596.302	-	1.406.869.596.302
	₡ 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
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
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
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
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		-	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
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	-
Otras cuentas por cobrar		4.644.265.392	7.918.005	119.102	66.918.547	13.255	4.719.234.301	75
Productos por cobrar		1.572.449	-	-	-	-	1.572.449	-
Estimación por deterioro		-3.691.413.509	-	-	-58.922.389	-	-3.750.335.898	-
Bienes realizables, netos		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
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	60.565.312.602
Otros activos		40.810.705.557	123.582.595	688.604.705	380.397.094	288.500.242	42.291.790.193	175.106.071.787
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
PASIVO Y PATRIMONIO								7.079.752.292.834
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡	4.687.324.445.157	22.330.156.943	-	-	-	4.709.654.602.100	1.151.977.011
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		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
A la vista		207.320.840.635	-	-	-	-	207.320.840.635	1.374.996.774.941
A plazo		1.140.168.752.266	17.927.990.002	-	-	-	1.158.096.742.268	1.175.924.110
Cargos financieros por pagar		10.721.350.350	33.765.798	-	-	-	10.755.116.148	206.144.916.525
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	1.158.096.742.268
Otros pasivos		68.227.648.646	-	-	-	-	68.227.648.646	-
Obligaciones subordinadas		75.188.914.366	-	-	-	-	75.188.914.366	10.755.116.148
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								
Activos de los fideicomisos	₡ 675.532.280.128	92.101.415	-	288.110.325	-	675.912.491.868	-	675.912.491.868
Pasivos de los fideicomisos	₡ 1.505.130.149.850	2.174.054.629	-	-	-	1.507.304.204.479	-	1.507.304.204.479
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 43.723.972.744	815.706	-	-	-	43.723.788.450	-	43.723.788.450
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 1.461.407.177.106	2.173.238.922	-	-	-	1.463.580.416.028	-	1.463.580.416.028
	₡ 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
Ingresaos por recuperación de activos	17.051.857.134	-	-	-	-	17.051.857.134	-	17.051.857.134
RESULTADO FINANCIERO	111.895.683.785	1.188.454.123	198.314.074	256.856.226	27.245.279	113.566.553.487	-	113.566.553.490
Otros ingresos de operación	75.872.247.937	2.154.150.119	2.450.060.111	3.583.736.992	2.340.128.100	86.400.323.259	3.744.160.813	82.656.162.446
Otros gastos de operación	57.218.542.242	266.862.406	310.557.893	645.934.729	72.428.665	58.514.325.935	494.359.439	58.019.966.496
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	130.549.389.480	3.075.741.836	2.337.816.292	3.194.658.489	2.294.944.714	141.452.550.811	3.249.801.371	138.202.749.440
Gastos del personal	61.295.459.817	1.410.610.921	943.623.359	1.654.488.778	810.621.905	66.114.804.780	-	66.114.804.780
Otros gastos de administración	32.196.416.839	377.991.897	271.605.911	599.686.489	114.377.742	33.560.078.878	78.033.511	33.482.045.367
Total gastos administrativos	93.491.876.656	1.788.602.818	1.215.229.270	2.254.175.267	924.999.647	99.674.883.658	78.033.511	99.596.850.147
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS								
Impuesto sobre la renta	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
Disminución de impuesto sobre 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
Participación sobre la utilidad	858.011.819	50.787.672	26.782.381	20.201.499	21.736.909	977.520.280	-	977.520.279
Disminución de Participaciones	9.258.105.562	38.614.171	33.630.991	325.649.657	41.098.352	9.697.098.733	-	9.697.098.732
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.

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

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Operación refinaciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinaciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinaciadas.

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

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 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.

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

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

	Junio 2018		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
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 SUGE 19-16	7.687.124.645	(7.687.124.645)	-
	₡ 165.156.127.425	(151.683.732.826)	13.472.394.599

	Junio 2017		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 87.116.612.151	(86.273.443.983)	843.168.168
Estimación para créditos contingentes	345.121.855	(159.423.014)	185.698.841
	87.461.734.006	(86.432.866.997)	1.028.867.009
Estimación Contra cíclica SUGE 19-16	5.330.210.628	(5.330.210.629)	-
	₡ 92.791.944.634	(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 SUGE 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 SUGE 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 períodos 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 SUGE 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.”

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:

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.

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
	₡ 4.482.210.277.148	4.425.233.857.347	345.303.603.530	345.523.856.500

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

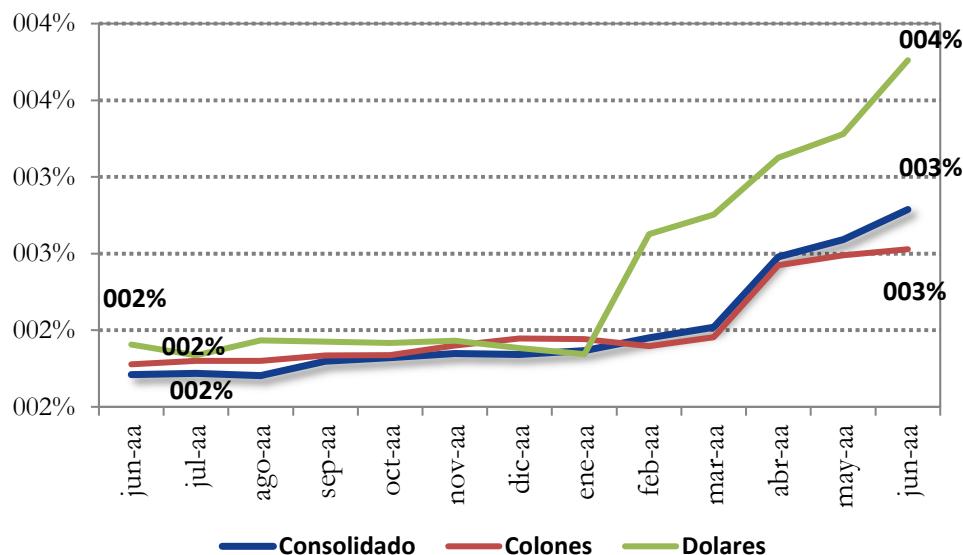
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 que 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.

VaR de la cartera de crédito del BNCR



(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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Puesto evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base 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.

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.

Fondo	Al 30 de junio de		
	2018	2017	Variación
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%)

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 sistemática, 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.

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:

	€	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	Días		Total
							De 91 a 180	De 181 a 365	
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:

	¢	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	Días			Total
							De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades			69.920.568.350	-	-	-	-	-	-	69.920.568.350
Cuenta de encaje con el BCCR		-	300.780.280.245	18.270.324.319	26.066.882.508	24.300.061.773	65.097.321.722	56.855.554.206	18.241.281.428	509.611.706.201
Inversiones		-	-	42.449.355.268	70.150.961.629	26.573.126.126	32.896.518.489	128.883.028.385	274.267.222.639	575.220.212.536
Cartera de créditos		99.358.324.299	-	49.893.794.180	38.436.209.383	37.048.612.029	103.992.366.765	126.068.790.836	2.411.748.884.365	2.866.546.981.857
Total recuperaciones de activos	¢	99.358.324.299	370.700.848.595	110.613.473.767	134.654.053.520	87.921.799.928	201.986.206.976	311.807.373.427	2.704.257.388.432	4.021.299.468.944
Obligaciones con el público	¢	-	1.646.896.392.205	194.417.773.045	171.443.700.994	153.897.704.243	413.141.569.785	395.877.954.808	106.273.477.387	3.081.948.572.467
Obligaciones con el BCCR		-	-	133.675.000.000	-	-	-	-	125.644.412	133.800.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	86.922.651.739	19.974.577.960	3.068.007.558	5.057.978.000	39.765.430.786	17.322.557.762	16.890.923.156	189.002.126.961
Cargos por pagar		-	8.268.753.260	5.746.246.986	3.671.967.765	2.942.232.618	2.596.466.685	938.750.777	179.034.233	24.343.452.324
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.742.087.797.204	353.813.597.991	178.183.676.317	161.897.914.861	455.503.467.256	414.139.263.347	123.469.079.188	3.429.094.796.164
Diferencia	¢	99.358.324.299	(1.371.386.948.609)	(243.200.124.224)	(43.529.622.797)	(73.976.114.933)	(253.517.260.280)	(102.331.889.920)	2.580.788.309.244	592.204.672.780

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Vencido	Días							Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡ -	233.877.683.321	-	-	-	-	-	22.446.422	233.900.129.743
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	295.708.040.173
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	706.320.644.268
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	1.487.246.205.564
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	2.723.175.019.748
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	1.496.319.975.291
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	1.072.538.407.071
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	16.097.674.972
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	2.584.956.057.334
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	138.218.962.414

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Vencido	Días							Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡ -	437.318.785.772	-	-	-	-	-	208.544.332	437.527.330.104
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	166.711.605.238	9.641.999.116	16.102.848.325	11.673.716.663	31.300.962.956	20.514.064.950	50.292.781.531	306.237.978.779
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	545.974.444.202
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	1.558.686.875.490
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	2.848.426.628.575
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	1.601.494.126.822
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	1.175.239.531.831
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	16.527.625.590
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	2.793.261.284.243
Diferencia	₡ 73.140.926.365	(407.266.541.834)	(59.545.781.986)	(62.281.023.985)	(10.261.896.351)	(31.588.658.869)	(16.564.136.145)	569.532.457.137	55.165.344.332

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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:

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%

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, tomando en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 4 días posteriores a su cálculo. De esta forma, si es necesario se puede disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

Exposición al Riesgo de Liquidez:

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

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

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>Valor facial de las inversiones en su respectiva monedad</u>			
<u>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

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 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.

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.

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>Junio 2018</u>	<u>Junio 2017</u>	<u>Variación</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 SUGE. 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.

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

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 SUGE 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 SUGE, 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
Activos:		
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\$ <u>4.743.045.309</u>	<u>5.021.803.352</u>
Pasivos:		
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\$ <u>4.730.224.876</u>	<u>5.060.583.353</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ <u>12.820.433</u>	<u>(38.780.001)</u>
 Euros		
	Euros	
	Junio 2018	Junio 2017
Activos:		
Disponibilidades	€ 30.139.527	23.695.410
Inversiones en instrumentos financieros	11.188.657	20.704.452
	€ <u>41.328.184</u>	<u>44.399.862</u>
Pasivos:		
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
	€ <u>40.525.918</u>	<u>45.013.780</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€ <u>802.266</u>	<u>(613.918)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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	₡ <u>116.158.033</u>	<u>(1.545.867.086)</u>

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	₡ <u>43.927.920</u>	<u>(471.391.669)</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 SUGE 18-16 “Reglamento sobre Gestión del Riesgo Operativo”, forman parte del alcance de dicho riesgo.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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



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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, S.A., el riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, del personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Control: Mediante estrategias como equipos de cómputo contingentes, infraestructura eléctrica redundante, rotación de personal, documentación de actividades por puestos, capacitación especializada, canales de comunicación variados y siempre disponibles, creación de una cultura general sobre el control operativo, entre otros, es como la Compañía controla y trata de mitigar los impactos que pueden causar los diferentes riesgos presentes dentro de su operativa.
- Comunicación: Mediante reuniones con el personal o a través de comunicados, en la Compañía la alta gerencia comunica a los colaboradores las tendencias y estrategias respecto del manejo de riesgos, así como los niveles obtenidos en las evaluaciones.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

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

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

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

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

En el caso de 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Control del riesgo por medio de herramientas de medición.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planificación integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.

Además, se cuenta con la Unidad de Administración Integrar del Riesgo (UAIR) a nivel de conglomerado, la cual provee los resultados necesarios en materia de riesgo operativo. Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de conglomerado, están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría General e Interna y los resultados de estas revisiones se comentan con el personal de la Operadora.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 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

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.

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 períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, mismo que se nos fue informado el 21 de mayo de 2014, por medio del acta de notificación No. 1-10-015-14-077-011-03 y No. 1-10-015-14-078-111-03, de la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales notificando el “Comunicación de Inicio de actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” al Banco Nacional para los períodos 2012 y 2013, consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas.

Adicionalmente, se amplía los períodos de revisión el 27 de junio de 2014, a través de la “Comunicación de Ampliación de Actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” No. 1-10-015-14-025-012-03 y No. 1-10-015-14-016-121-03, incluyendo los períodos 2010 y 2011.

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

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

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 períodos 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.

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.”

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 períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013 para un total de cuota tributaria a declarar por ¢29.089.100.723 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ¢9.369.323.543 para un total de ¢38.458.424.266.

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

El 28 de 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°1-10-015-14-091-341-03 y 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 períodos fiscales ya cerrados para la auditoría fiscal.

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

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

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 trámite 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.

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 períodos.

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 períodos 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 períodos 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 las 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 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 ¢7.281.607.516.

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 imponibles 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
			¢ 2.516.026.479	5.960.319.768

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y 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 estable los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

z) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en 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.