

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Disponibilidades				
Efectivo	4	1.099.260.131.135	1.025.465.414.007	1.176.212.745.885
Banco Central		90.285.697.935	79.721.131.128	90.397.903.788
Entidades financieras del país		775.610.729.149	856.105.137.933	877.332.302.906
Entidades financieras del exterior		5.183.221.363	6.683.469.272	5.822.492.429
Otras disponibilidades		216.139.554.328	71.106.869.756	193.149.346.738
Productos por cobrar		12.040.860.632	11.848.805.918	9.510.700.024
		67.728	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.246.385.719.674	1.171.705.000.676	1.188.795.636.084
Mantenidas para negociar		-	12.096.981.603	-
Disponibles para la venta		1.216.739.449.214	1.144.183.068.457	1.156.745.568.312
Mantenidas al vencimiento		-	-	18.741.104.378
Instrumentos financieros derivados	6	10.777.343.339	678.813.152	12.798.317
Productos por cobrar		18.869.780.485	14.756.839.149	13.297.357.996
(Estimación por deterioro)		(853.364)	(10.701.685)	(1.192.919)
Cartera de créditos	7	4.287.344.899.214	4.416.292.531.288	4.317.326.567.702
Créditos vigentes		4.006.693.040.571	4.223.554.423.932	4.094.248.863.852
Créditos vencidos		236.281.198.520	149.989.262.621	164.885.533.974
Créditos en cobro judicial		140.155.436.022	147.602.847.205	186.975.200.869
Productos por cobrar		39.176.957.233	36.776.953.763	36.100.678.453
(Estimación por deterioro)		(134.961.733.132)	(141.630.956.233)	(164.883.709.446)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	3.779.751.108	3.986.324.592	2.994.688.795
Comisiones por cobrar		1.747.200.481	1.379.493.008	1.381.337.666
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		121.111.237	56.675	147.461.063
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		55.070.169	23.953.056	196.615.810
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1.522.341.544	2.486.073.653	1.442.070.705
Otras cuentas por cobrar		4.419.240.573	4.009.191.298	4.356.071.038
Productos por cobrar		4.163.083	2.082.892	1.564.180
(Estimación por deterioro)		(4.089.375.979)	(3.914.525.990)	(4.530.431.667)
Bienes realizables	9	24.065.772.900	20.074.903.998	17.982.406.150
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		83.211.168.643	79.173.439.587	77.262.250.966
Otros bienes realizables		1.674.833	1.840.189	1.840.190
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(59.147.070.576)	(59.100.375.778)	(59.281.685.006)
Participaciones en el capital de otras empresas	10	64.863.734.422	66.495.484.274	60.756.221.836
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	183.111.646.315	185.735.321.962	179.593.208.266
Otros activos	12	97.047.263.576	112.783.371.783	45.918.709.209
Cargos diferidos		69.931.922.619	77.656.451.038	7.656.887.472
Activos intangibles		5.662.841.703	5.049.553.312	5.552.739.657
Otros activos		21.452.499.254	30.077.367.433	32.709.082.080
TOTAL DE ACTIVOS		7.005.858.918.344	7.002.538.352.580	6.989.580.183.927

Continua...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
PASIVOS				
Obligaciones con el público	13	5.110.525.615.095	4.783.549.987.583	4.800.713.244.496
A la vista		2.663.268.504.216	2.741.094.583.154	2.653.954.627.157
A plazo		2.388.854.519.243	1.989.376.199.821	2.070.893.014.821
Otras obligaciones con el público		11.167.668.507	12.135.686.821	34.217.872.873
Cargos financieros por pagar		47.234.923.129	40.943.517.787	41.647.729.645
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	125.644.412	150.630.088.856	7.127.977.745
A plazo		125.644.412	150.525.644.412	7.125.644.412
Cargos financieros por pagar		-	104.444.444	2.333.333
Obligaciones con entidades	15	962.601.791.155	1.168.782.406.639	1.290.902.585.437
A la vista		196.006.038.924	181.672.052.001	196.555.639.269
A plazo		759.675.811.350	978.094.176.748	1.083.808.496.576
Cargos financieros por pagar		6.919.940.881	9.016.177.890	10.538.449.592
Cuentas por pagar y provisiones		107.823.334.318	104.573.300.619	106.456.957.841
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		767.431.579	1.077.656.970	1.990.788.075
Impuesto sobre la renta diferido	16-b	11.062.744.247	10.009.306.802	10.700.656.436
Provisiones	17	25.849.231.701	24.754.699.577	21.794.538.648
Otras cuentas por pagar diversas	18	70.143.926.791	68.731.637.270	71.970.974.682
Otros pasivos	19	75.357.595.501	67.159.254.065	73.216.379.745
Ingresos diferidos		33.388.901.725	33.255.354.768	32.145.053.090
Estimación por deterioro de créditos contingentes		141.017.723	169.073.348	272.417.979
Otros pasivos		41.827.676.053	33.734.825.949	40.798.908.676
Obligaciones subordinadas	20	76.813.143.466	80.488.169.915	74.894.321.078
Obligaciones subordinadas		74.973.600.000	78.570.700.000	73.247.200.000
Cargos financieros por pagar		1.839.543.466	1.917.469.915	1.647.121.078
TOTAL DE PASIVOS		6.333.247.123.947	6.355.183.207.677	6.353.311.466.342
PATRIMONIO				
Capital social		172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
Capital pagado	21-a	172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
Ajustes al patrimonio		75.035.897.601	69.226.390.881	64.639.641.913
Superávit por revaluación de inmuebles	21-b	66.193.911.011	66.193.911.011	61.864.805.939
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	21-c	1.126.600.198	(5.106.902.948)	(3.202.983.825)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	21-c	44.529.976	(1.053.043.002)	(371.341.938)
Superávit por revaluación de otros activos		66.585.248	66.585.248	43.748.630
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv) y 21-d	7.604.271.168	9.125.840.572	6.305.413.107
Reservas patrimoniales	21-e	347.600.226.049	334.043.304.638	332.270.009.016
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		30.045.152.677	19.485.203.956	21.100.319.339
Resultado del periodo		13.044.952.004	21.391.220.879	15.049.722.768
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21-f	34.648.535.964	30.971.994.447	30.971.994.447
TOTAL DEL PATRIMONIO		672.611.794.397	647.355.144.903	636.268.717.585
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		7.005.858.918.344	7.002.538.352.580	6.989.580.183.927
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	605.122.752.392	635.962.468.859	645.841.015.862
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	2.182.013.863.761	2.277.259.672.045	1.528.979.572.215
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		201.017.090.344	209.981.156.957	122.109.975.913
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1.980.996.773.417	2.067.278.515.088	1.406.869.596.302
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		106.177.092.358	99.962.938.570	71.581.781.504
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	22.773.335.766.937	23.025.592.011.994	21.323.426.805.316
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.008.560.008.738	7.588.595.867.700	6.962.684.374.690
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		3.231.093.120.532	2.992.442.398.537	2.737.506.127.601
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		382.758.826.684	230.639.645.060	364.050.369.838
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia		12.150.923.810.983	12.213.914.100.697	11.259.185.933.187

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General



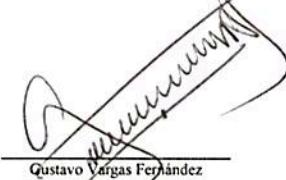
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO DE 2019 Y 2018
(En colones sin céntimos)

Nota	Periodo de seis meses terminado el 30 de		Periodo de tres meses terminado el 30 de	
	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	28	1.915.872.514	3.032.728.541	1.181.227.129
Por inversiones en instrumentos financieros	28	35.724.819.009	30.169.412.544	18.399.511.061
Por cartera de crédito	29	226.459.010.984	219.369.079.442	113.093.921.760
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	46-c	3.488.561.814	116.158.033	2.138.490.515
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		350.009.228	20.392.313	(433.017.232)
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	6	13.052.715.150	-	7.852.553.899
Por otros ingresos financieros	30	3.521.833.534	19.360.204.604	1.079.293.372
Total de ingresos financieros		284.512.822.233	272.067.975.477	143.918.599.643
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	31	100.778.429.375	91.976.496.238	53.428.778.783
Por obligaciones con el B.C.C.R.		427.413.535	993.000	-
Por obligaciones con entidades financieras	32	28.539.645.621	35.856.872.728	13.205.366.172
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.916.707.050	2.500.930.587	1.563.669.083
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		456.398.526	259.418.633	54.457.428
Por pérdida en instrumentos derivados	6	-	12.076.113.722	-
Por otros gastos financieros	33	20.667.158.879	4.716.714.709	9.260.150.457
Total de gastos financieros		153.785.752.986	147.387.539.617	77.512.421.923
Por estimación de deterioro de activos	34	30.004.366.885	40.718.355.099	17.831.194.613
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	35	3.589.313.697	4.282.156.874	1.593.536.543
RESULTADO FINANCIERO		104.312.016.059	88.244.237.635	50.168.519.650
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	36	72.377.794.766	67.793.600.293	35.891.363.716
Por bienes realizables		3.912.486.016	4.762.057.259	1.043.806.963
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a y 3	1.348.021.798	1.523.046.044	737.815.550
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		3.278.195	2.764.988	3.278.195
Por cambio y arbitraje de divisas		10.980.023.485	11.649.275.638	5.379.978.325
Por otros ingresos operativos	37	5.871.869.251	4.540.482.224	3.640.965.411
Total otros ingresos de operación		94.493.473.511	90.271.226.446	46.697.208.160

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO DE 2019 Y 2018
(En colones sin céntimos)

		Periodo de seis meses terminado el 30 de Junio 2019	Junio 2018	Periodo de tres meses terminado el 30 de Junio 2019	Junio 2018
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		2 378 271.410	2 155 814.239	1 232 286.126	1 005 556.759
Por bienes realizables	38	10 453 349.568	9 975 694.325	4 079 778.213	4 800 915.738
Por bienes diversos		464 456.707	36 447.856	219 364.524	266 805
Por provisiones	39	6 166 214.829	7 837 924.545	3 057 898.440	5 019 932.960
Por bonificaciones sobre comisiones de fondos de pensiones voluntario		86 805 610	58 259.392	52 937.671	32 799.989
Por cambio y arbitraje de divisas		3 701.076	3 698 703	2 910.108	457.589
Por otros gastos operativos	40	41 773 159.099	34 196 597.308	23 591 941.515	17 372 789.449
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		193 555.116	224 476 764	99 482.609	117 228.028
Total otros gastos de operación		61.519.513.415	54.488.913.132	32.336.599.206	28.349.947.317
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		137.285.976.155	124.026.550.949	64.529.128.604	64.250.462.692
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	41	68 723 763.451	66 431 820.430	34 194 366.566	33 267 260.384
Por otros gastos de administración	42	32 672 491.829	35 201 346.845	13 656 394.257	18 409 746.812
Total gastos administrativos		101.396.255.280	101.633.167.275	47.850.760.823	51.677.007.196
RESULTADO OPERACIONAL, NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		35.889.720.875	22.393.383.674	16.678.367.781	12.573.455.496
Impuesto sobre la renta corriente	16-a	7 004 462.182	1 278 100.710	3 235 602.439	681 722.284
Impuesto sobre la renta períodos anteriores	16-a	7.095.323.421	869.401	3.547.309.483	-
Impuesto sobre la renta diferido	16-a	16 175.504	16 175.504	8 087 752	8 087 752
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	16-a	59.093.460	183 870.590	19 508.458	38 045.305
Participaciones sobre la utilidad	43	8 787 901.224	6 232 385.881	4 049 705.044	3 463 845.703
RESULTADO DEL PERÍODO		13.044.952.004	15.049.722.768	5.857.171.521	8.457.845.062
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles		-	1 043 064.969	-	1 000 967.109
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		6 233 503.146	(1 204 664.869)	3 948 210.445	672 866.976
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta		1.097.572.978	(64 671.239)	109 637.872	58 801.104
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(1 521 569.404)	(2 790 211.579)	(475 026.799)	(2 181 944.322)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		5.809.506.720	(3.016.482.718)	3.582.821.518	(449.309.133)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		18.854.458.724	12.033.240.050	9.439.993.039	8.008.535.929


Gustavo Vargas Fernández
Gerente General


Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119


Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio												
		Nota	Capital social	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
Saldos al 1 de enero de 2018			172.237.030.102	61.425.174.760	(2.304.989.655)	43.748.630	9.095.624.686	68.259.558.421	311.121.806.369	45.505.124.630	27.111.958.013	624.235.477.535
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>												
Reservas legales			-	-	-	-	-	-	22.901.959.011	(22.901.959.011)	-	-
Otras reservas estatutarias			-	-	-	-	-	-	(1.753.756.364)	1.753.756.364	-	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo			-	-	-	-	-	-	-	(3.860.036.434)	3.860.036.434	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio			-	-	-	-	-	-	21.148.202.647	(25.008.239.081)	3.860.036.434	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>												
Resultado del periodo			-	-	-	-	-	-	-	15.049.722.768	-	15.049.722.768
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta	5	-	-	-	(1.204.664.869)	-	-	(1.204.664.869)	-	-	-	(1.204.664.869)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta	5	-	-	-	(64.671.239)	-	-	(64.671.239)	-	-	-	(64.671.239)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	-	-	-	-	(2.790.211.579)	(2.790.211.579)	-	-	-	(2.790.211.579)
Superávit por revaluación de inmuebles			1.043.064.969	-	-	-	-	1.043.064.969	-	-	-	1.043.064.969
Realización del superávit por revaluación de inmuebles			(603.433.790)	-	-	-	-	(603.433.790)	-	-	-	-
Total resultado integral del periodo			439.631.179	(1.269.336.108)		43.748.630	(2.790.211.579)	64.639.641.913	332.270.009.016	15.653.156.558		12.033.240.050
Saldos al 30 de junio de 2018		21	172.237.030.102	61.864.805.939	(3.574.325.763)		6.305.413.107		36.150.042.107	30.971.994.447		636.268.717.585

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo López Méndez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2019
(En colones sin centimos)

Ajustes al patrimonio									
		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
Nota	Capital social								Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	172,237,030,102	66,193,911,011	(6,159,945,950)	66,585,248	9,125,840,572	69,226,390,881	334,043,304,638	40,876,424,835	30,971,994,447
Pago anticipado aporte parafiscales (Ley de Amnistía)	-	-	-	-	-	-	-	6,402,190,770	-
Saldos al 1 de enero de 2019	172,237,030,102	66,193,911,011	(6,159,945,950)	66,585,248	9,125,840,572	69,226,390,881	334,043,304,638	47,278,615,605	30,971,994,447
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>									
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	14,380,127,481	(14,380,127,481)	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	(823,206,070)	823,206,070	-
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(3,676,541,517)	3,676,541,517	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	13,556,921,411	(17,233,462,928)	3,676,541,517
<i>Resultados integral del periodo</i>									
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	13,044,952,004	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5	-	6,233,503,146	-	-	6,233,503,146	-	-	6,233,503,146
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	5	-	1,097,572,978	-	-	1,097,572,978	-	-	1,097,572,978
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-e (iv)	-	-	7,331,076,124	(1,521,569,404)	5,809,506,720	-	13,044,952,004	(1,521,569,404)
Total resultado integral del periodo	21	172,237,030,102	66,193,911,011	1,171,130,174	66,585,248	7,604,271,168	75,035,897,601	347,600,226,049	43,090,104,684
Saldos al 30 de junio de 2019								34,648,535,964	672,611,794,397

Gustavo Aragón Fernández
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Arias Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2019	Junio 2018
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		13.044.952.004	15.049.722.768
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(29.438.655.521)	(4.249.258.649)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos, netas		25.902.582.074	35.347.954.999
Disminución por estimación por deterioro de inversiones, netas		(9.848.321)	(72.281.277)
Pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		522.319.436	1.160.524.503
Pérdida (ganancia) por estimaciones de bienes realizables, netas		46.694.798	(2.518.087.083)
Pérdidas por ventas de bienes realizables		4.830.045.677	5.792.783.262
Gastos por provisiones, netos de pagos		(973.091.091)	(4.692.264.958)
Depreciaciones y amortizaciones		10.684.964.158	10.969.484.811
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(1.348.021.798)	(1.523.046.044)
Participaciones sobre la utilidad, netas		8.787.901.224	6.232.385.881
Gasto por impuesto sobre la renta	16-a	14.099.785.603	1.278.970.111
Impuesto sobre la renta diferido, neto	16-a	(42.917.956)	(167.695.086)
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(262.183.829.993)	(249.538.491.986)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		103.233.127.880	102.177.563.237
		<u>(112.843.991.826)</u>	<u>(84.751.735.511)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		25.320.626.233	15.713.605.173
Bienes realizables		9.770.598.579	10.818.662.377
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(2.080.191)	159.976
Otros activos		20.073.124.046	1.148.359.045
		<u>(57.681.723.159)</u>	<u>(57.070.948.940)</u>
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		237.656.734.810	(75.489.559.571)
Otras cuentas por pagar y provisiones		10.268.454.413	36.608.079.445
Otros pasivos		8.819.191.070	(25.108.808.679)
		<u>199.062.657.134</u>	<u>(121.061.237.745)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		255.670.885.187	243.361.370.961
Impuesto sobre la renta pagado		(8.142.777.994)	(11.466.522.902)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(99.142.403.992)	(95.775.492.700)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(8.985.023.395)	(13.586.420.635)
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>338.463.336.940</u>	<u>1.471.696.979</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(2.794.933.362.825)	(3.881.653.207.526)
Disminución en instrumentos financieros		2.801.681.213.200	3.774.177.465.485
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(15.010.236.593)	(17.732.533.210)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		166.120.419	1.197.127.293
Adquisición de intangibles		(3.238.349.317)	(1.159.561.491)
Flujos netos de efectivo usado en las actividades de inversión		<u>(11.334.615.116)</u>	<u>(125.170.709.449)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		554.013.470	7.364.448.291
Pago de obligaciones		(159.616.599.071)	(4.190.069.192)
Flujos netos de efectivo (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(159.062.585.601)</u>	<u>3.174.379.099</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		168.066.136.223	(120.524.633.371)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4	1.117.943.115.083	1.501.089.253.239
		<u>1.286.009.251.306</u>	<u>1.380.564.619.868</u>

Gustavo Vargas Fernández
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, el Banco cuenta con 162 oficinas (169 en el 2018) y tiene bajo su control 464 cajeros automáticos (466 en el 2018) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.589 empleados (5.806 en el 2018), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.145 empleados (5.396 en el 2018), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 70 empleados (73 en el 2018), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 195 empleados (170 en el 2018), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 85 empleados (77 en el 2018) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 94 empleados (90 en el 2018). La dirección del sitio web es www.bnccr.fi.cr.

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 No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BN Sociedad 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 y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a través de sus Reglamentos y disposiciones.

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 2019				
	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA	
Activos	€ 66.959.854.850	10.321.838.970	8.267.838.977	5.135.068.436	552.292.928.878
Pasivos	50.653.131.505	2.005.348.005	757.429.687	960.097.247	487.479.817.756
Patrimonio	16.306.723.345	8.316.490.965	7.510.409.290	4.174.971.189	64.813.111.122
Resultado del período	1.048.057.659	693.374.862	1.009.585.335	1.526.375.346	1.348.021.798
Cuentas de orden	1.027.005.309.883	1.552.341.596.750	470.999.908.614	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 2018						
	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Complementarias S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡	66.647.192.065	9.751.692.412	8.222.761.263	3.769.728.920	570.074.944.344
Pasivos		51.635.210.085	1.826.600.775	551.313.311	776.043.817	503.630.083.370
Patrimonio		15.011.981.980	7.925.091.637	7.671.447.952	2.993.685.103	66.444.860.974
Resultado del período		1.684.605.746	1.146.194.956	2.038.605.185	2.550.045.103	3.160.852.893
Cuentas de orden		966.935.348.700	1.450.052.605.752	434.748.836.782	-	-

Junio 2018						
	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Complementarias S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Sociedad 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 período		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	-	-

(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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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, los instrumentos derivados y las obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior son medidos al valor razonable (véase nota 44).
- Los inmuebles se mantienen a su costo revaluado (véase nota 11).

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 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).

(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 2019 y 2018, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde el Banco tiene influencia significativa pero no el control. El Banco actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Al 30 de junio de 2019 y 2018, 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 consolidado, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período 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 período.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de Costa Rica 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 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢576,72 y ¢585,45 (¢563,44 y ¢570,08 en el 2018) 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 2019, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢576,72 por US\$1,00 (¢563,44 por US\$1,00 en el 2018), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2019, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de €656,42 por €1,00 (€656,69 por €1,00 en el 2018), 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 2019, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES) fueron valuados al tipo de cambio de ¢908,72 por UD 1,00 (¢888,94 por UD 1,00 en el 2018), 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 2019 y 2018, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 período, 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 2019, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una perdida por ₡1.521.569.404 (ganancia por ₡30.215.886 y pérdida por ₡2.790.211.579 a diciembre y junio de 2018, 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 2019, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ₡7.604.271.168 (₡9.125.840.572 y ₡6.305.413.107 a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

(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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 2019 y 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado de resultados integral 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 consolidado de resultados integral 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.

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado consolidado 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 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 2019 y 2018 el Banco utiliza la metodología establecida por la empresa Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA) para esta medición.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado 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 consolidado 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 consolidado de resultados integral 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 consolidado de resultados integral o estado consolidado de cambios en el patrimonio, según sea el caso.

(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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 2019 y 2018, los incrementos en la estimación por incobrables se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el Artículo No. 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(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 No. 35 del Acuerdo SUGEF 9-08, el cual indica que deberá multiplicarse el requerimiento de capital por riesgo de precio de liquidación (establecido en el Artículo No. 28 del Acuerdo SUGEF 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGEF 1-05.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Otras cuentas por cobrar

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

(k) Bienes realizables

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

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

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 de este. 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(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. Al 30 de junio de 2019 y 2018, 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%

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.

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 2019 y 2018, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo No. 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo No. 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 el Acuerdo SUGE 34-02 en su Artículo No. 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.

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 consolidado de resultados integral conforme se incurren.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. *Depreciación y amortización*

La depreciación y amortización se cargan al estado consolidado de resultados integral, 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 plazo del contrato 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.

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado consolidado de resultados integral 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 y licencias de software la vida estimada es de tres años.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general 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 consolidado de resultados integral 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 consolidado de resultados integral o del estado consolidado 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 amortizado.

(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 consolidado de resultados integral.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación*

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

En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del Artículo No. 34 de la Convención Colectiva.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 17), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas.

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

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

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.

En el caso específico del Puesto de Bolsa, tiene como política aprobada por la Junta Directiva, en la sesión doscientos ocho del catorce de diciembre del año dos mil once, que de acuerdo con el régimen de vacaciones homologado otorgar 1,17 días de vacaciones mensuales para los colaboradores que estén en el rango de menos de once años de servicio continuo y 1,5 días mensuales para los colaboradores a partir de los once años de servicio continuo en adelante.

En el caso especial de la Operadora, lo que establece la Política de pago y disfrute de vacaciones para los funcionarios de la Operadora aprobada en la sesión 267 de la Junta Directiva de la Operadora el 30 de abril de 2012, según el siguiente detalle:

- a) Los trabajadores, tienen derecho a 14 días de vacaciones, hasta cumplir 10 años de servicio continuo.
- b) Todos los trabajadores tienen derecho a 18 días de vacaciones, a partir del año número 11 de servicio continuo.
- c) Todos los trabajadores que vienen del sector público o del Conglomerado Financiero del Banco Nacional de Costa Rica se les reconocerá la antigüedad del tiempo laborado y se les aplicará según los puntos a), b), respectivamente.
- d) Los 14 días aplican para los trabajadores de fecha de ingreso igual o superior al 1 de enero de 2012, antes de esa fecha los trabajadores tienen el derecho a 15 días hasta cumplir 10 años de servicio continuo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Salario escolar

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

Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivo (SEDI)

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

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

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

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

Con fecha 12 de noviembre de 2018, se presentó ante la Sala Constitucional una acción de inconstitucionalidad en contra de los Artículos No. 34, 37, 44, 45, 46 y 48 de la Séptima Convención Colectiva por lo cual se procedió con la suspensión temporal del pago de los beneficios económicos indicados en estos artículos, actualmente se está a la espera de la resolución por parte de dicha sala.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Fondo de Garantías y Jubilaciones

El Fondo de Garantías y Jubilaciones de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (el Fondo), fue creado por Ley No. 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 No. 7107 (Ley de Modernización del Sistema Financiero de la República) del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el Fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los funcionarios y empleados del Banco, el cual está formado y se incrementa de acuerdo con las siguientes contribuciones:

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Banco y subsidiarias que no corresponde reconocer como resultados del año, 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 No. 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

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio consolidado 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 consolidado de resultados integral. Según autorización de la SUGEF, 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 SUGEF 33-07.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente*

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

ii. *Diferido*

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

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

iii. *Beneficios fiscales FOCREDE*

Referente a los beneficios fiscales que aplican al Fondo de Crédito para el Desarrollo, Fondo de Financiamiento para el Desarrollo y Fideicomiso Nacional 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 9274 “Reforma Integral de la Ley 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 período 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) Estados financieros de los departamentos

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

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

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

(y) Uso de estimaciones

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado de resultados integral 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.

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 consolidado de resultados integral en forma mensual por el acumulado de todas las diferencias de tipos de cambio por las compras y ventas realizadas durante el mes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(aa) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el Plan de Cuentas de SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del período 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 No. 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 No. 20 de la Ley 6074.

De acuerdo con el inciso a) del Artículo No. 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 No. 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual es depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a la CNE se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

De acuerdo con el Artículo No. 78 de la Ley No. 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., de acuerdo con el Artículo 49 de la Ley No. 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 No. 5 y No. 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 período este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente reflejen los estados financieros auditados.

(bb) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

De acuerdo con el Artículo No. 32 de la Ley No. 8634 Sistema de Banca para el Desarrollo, cada uno de los bancos públicos, a excepción del Banco Hipotecario para la Vivienda, destinarán anualmente al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas, después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos físicos y jurídicos que presenten proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en la ley.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(cc) Fondos de Crédito para el Desarrollo

El Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD), conformado por los recursos indicados en el Artículo No. 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 No. 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 No. 6 de la Ley No. 8634.
- b. Los Bancos Administradores, de conformidad con el Artículo No. 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 No. 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 No. 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. 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	₡ 431.745.286.314	490.472.341.154	511.311.659.274
Cuenta corriente US dólares (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	269.660.085.011	283.010.610.003	263.403.458.021
Cuenta corriente euros (véase nota 4)	Encaje mínimo legal	3.792.485.160	4.152.775.150	3.891.569.356
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Custodia de pasivos BCAC	1.121.778.245	1.198.002.163	1.185.775.282
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Llamadas a margen por reporto tripartito	43.098.502	8.462.542	148.573.000
Otras disponibilidades (véase nota 4)	Aporte a FOGABONA	259.848.189	214.975.302	151.950.087
		₡ <u>706.622.581.421</u>	₡ <u>779.057.166.314</u>	₡ <u>780.092.985.020</u>
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	₡ 12.122.305.196	13.392.509.848	38.931.989.446
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	48.127.275.247	44.979.191.022	16.523.277.696
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	603.998.358	607.442.622	608.853.530
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	55.773.678.962	45.173.015.838	79.446.218.316
Bonos de deuda externa	Garantía JP-SWAPS	-	-	2.500.715.020
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	-	96.089.536.625	8.561.514.207
Bono de deuda Externa	Garantía SINPE	-	180.308.749.905	-
Bonos de estabilización monetaria	Garantía SINPE	-	29.739.359.400	-
		₡ <u>116.627.257.763</u>	₡ <u>410.289.805.260</u>	₡ <u>146.572.568.215</u>
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 12)	Depósitos en garantías	₡ <u>537.118.131</u>	₡ <u>529.032.006</u>	₡ <u>436.762.552</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡60.266.308.854 (₡58.388.594.807 y ₡55.455.267.142 a diciembre y junio de 2018, 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

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Activos:</u>			
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 4)	₡ 16.136.481.207	17.945.463.302	11.485.012.516
Inversiones en instrumentos financieros con partes relacionadas del exterior (2)	5.767.200.000	-	-
Cuentas por cobrar	5.116.975	-	-
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	(28.009.665)	-	(437.865.029)
Participaciones en el capital de otras empresas (3)	64.762.487.822	66.444.860.974	60.756.221.836
	₡ 86.643.276.339	84.390.324.276	71.803.369.323
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con entidades a la vista (4)	75.599.317	510.449.626	13.998.284
Cuentas por pagar	-	65.818	-
	₡ 75.599.317	510.515.444	13.998.284
<u>Ingresos:</u>			
Financieros	-	-	7.797.292
Operativos	5.116.976	-	5.324.527
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1.348.021.798	3.160.852.893	1.523.046.044
	₡ 1.353.138.774	3.160.852.893	1.536.167.863
<u>Gastos:</u>			
Operativos	12.279	-	-

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, detallados anteriormente corresponden a:

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica.
- (2) Inversión realizada en BICSA Panamá.
- (3) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa.
- (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 período de seis meses terminado el 30 de junio, el monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Beneficios de corto plazo	₡ 990.733.637	1.871.232.334	937.136.804
Beneficios de largo plazo	128.795.373	243.260.203	121.827.785
Dietas Junta Directiva	91.615.061	160.987.264	79.341.167
	₡ 1.211.144.071	2.275.479.801	1.138.305.756

El Banco valora los precios de los servicios en las transacciones que realiza con sus subsidiarias a valor de mercado, utilizando para esto un estudio de precios de transferencia tal y como se establece la Directriz 20-03 del 10 de junio de 2003, en el Decreto N°37898-H del 5 de junio de 2013 y en las sentencias de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, números 2012008739 y 2012004940.

(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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Disponibilidades	₡ 1.099.260.131.135	1.025.465.414.007	1.176.212.745.885
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	186.749.120.171	92.477.701.076	204.351.873.983
	₡ 1.286.009.251.306	1.117.943.115.083	1.380.564.619.868

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Dinero en cajas y bóvedas	€ 70.599.891.167	54.926.278.487	72.525.254.312
Efectivo en tránsito	19.685.806.768	24.794.852.641	17.872.649.476
Cuenta corriente en el B.C.C.R (1)	75.726.653.853	68.856.647.714	89.391.911.800
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (1)	699.884.075.296	787.248.490.219	787.940.391.106
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	146.177.828	231.548.826	98.009.823
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	4.237.043.535	6.451.920.446	5.099.482.606
Depósitos Over Night en entidades financieras del país	800.000.000	-	625.000.000
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	195.246.802.149	49.891.592.911	177.526.261.405
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	51.614.508	101.093.880	22.446.410
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 3)	16.136.481.207	17.945.463.302	11.485.012.516
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	4.704.656.464	3.168.719.663	4.115.626.407
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	7.664.267.990	1.785.642.086	5.313.200.126
Documentos al cobro directo en el país	2.348.550.452	6.098.464.304	2.089.780.229
Documentos al cobro en el exterior	603.317.254	2.543.259.521	621.421.300
Llamadas a margen por reporto tripartito	43.098.502	8.462.542	148.573.000
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	259.848.188	214.975.302	151.950.087
Otras disponibilidades restringidas (2)	1.121.778.246	1.198.002.163	1.185.775.282
Productos por cobrar asociados a disponibilidades	67.728	-	-
	€ 1.099.260.131.135	1.025.465.414.007	1.176.212.745.885

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2019 el porcentaje mínimo del encaje legal varió a un 12% según nota GD-5879/09 remitida por el Banco Central de Costa Rica remitida el 03 junio 2019, (15% en el 2018). 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.

- (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.

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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Mantenidas para negociar:</u>			
Fondos de inversión abiertos (I)	¢ -	12.096.981.603	- -
	<u>-</u>	<u>12.096.981.603</u>	<u>-</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	526.821.976.075	501.672.592.983	520.036.887.853
Banco Central de Costa Rica	114.765.338.128	123.888.398.241	123.817.120.469
Bancos del Estado	38.314.149.833	35.603.879.775	26.958.523.788
Emisores privados (I)	117.046.276.658	5.374.960.833	11.651.535.939
	<u>796.947.740.694</u>	<u>666.539.831.832</u>	<u>682.464.068.049</u>
<u>Emisores del exterior:</u>			
Gobiernos	201.647.792.522	250.699.141.704	109.470.190.008
Emisores privados	124.946.473.153	145.841.940.179	280.717.630.424
Bancos privados	93.197.442.845	81.102.154.742	84.093.679.831
	<u>419.791.708.520</u>	<u>477.643.236.625</u>	<u>474.281.500.263</u>
	<u>1.216.739.449.214</u>	<u>1.156.280.050.060</u>	<u>1.156.745.568.312</u>
<u>Mantenidos hasta el vencimiento:</u>			
Gobierno de Costa Rica	- -	- -	18.741.104.378
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.741.104.378</u>
<u>Instrumentos financieros derivados:</u>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	10.755.754.491	564.329.586	869.129
Compras a futuro de divisas operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	- -	106.663.896	581.688
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)	21.588.848	7.819.670	11.347.500
	<u>10.777.343.339</u>	<u>678.813.152</u>	<u>12.798.317</u>
<u>Estimación por deterioro:</u>			
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	(853.364)	(10.701.685)	(1.192.919)
	<u>(853.364)</u>	<u>(10.701.685)</u>	<u>(1.192.919)</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	18.869.780.485	14.756.839.149	13.297.357.996
	<u>¢ 1.246.385.719.674</u>	<u>1.171.705.000.676</u>	<u>1.188.795.636.084</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Las inversiones mantenidas para negociar corresponden a fondos de inversión mantenidos con BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A (véase nota 3).

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo al inicio del periodo	₡ 10.701.685	73.474.196	73.474.196
Gastos por estimación (véase nota 34)	2.673.601	27.236.248	12.848.082
Disminución de estimación (véase nota 35)	<u>(12.521.922)</u>	<u>(90.008.759)</u>	<u>(85.129.359)</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ 853.364</u>	<u>10.701.685</u>	<u>1.192.919</u>

Al 30 de junio de 2019, el monto de la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura es de ₡853.364 (₡10.701.685 y ₡1.192.919, a diciembre y junio de 2018, respectivamente), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGE 09-08.

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

Moneda	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Colones	5,66% a 11,96%	4,87% a 11,20%	4,88% a 9,93%
US dólares	0,75% a 9,32%	0,75% a 6,85%	0,75% a 6,85%
Euros	0,00% a 0,00%	1,62% a 2,00%	1,10% a 2,00%
UDES	0,00%	0,00%	0,00%

Al 30 de junio de 2019, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡7.331.076.124 (pérdida no realizada por ₡3.854.956.295 y pérdida no realizada por ₡1.269.336.108 a diciembre y junio de 2018, respectivamente). De esta forma, al 30 de junio de 2019, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ₡1.171.130.174 (pérdida no realizada de ₡6.159.945.950 y pérdida no realizada de ₡3.574.325.763 a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Instrumentos financieros derivados

El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés operaciones de cobertura:

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

Los instrumentos financieros derivados, se detallan como sigue:

Banco emisor	30 de junio de 2019				Objetivo
	Nocional	US\$	Valoración		
CitiBank	100.000.000	US\$	3.720.848		Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
	200.000.000		7.441.696		
	200.000.000		7.441.696		
	500.000.000	US\$	18.604.240		
Monto colonizado	¢ 288.360.000.000	¢	10.729.437.183		
Bank of America	100.200.000	US\$	(1.233.683)		Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
	250.000.000		(2.744.594)		
	350.200.000	US\$	(3.978.277)		
	201.967.344.000	¢	(2.294.352.177)		
Chicago Board of Trade	9.300.000	US\$	391		Futuros estandarizados (vencimiento 2019)
	5.363.496.000	¢	225.209		

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2018		Objetivo
Banco emisor		Nocional	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 169.937	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
		200.000.000	339.871	
		200.000.000	339.871	
	US\$	500.000.000	US\$ 849.679	
Monto colonizado	₡	<u>302.195.000.000</u>	₡ <u>513.537.219</u>	
Bank of America	US\$	250.000.000	US\$ (7.870.900)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
		250.000.000	(7.870.900)	
	US\$	500.000.000	US\$ (15.741.800)	
	₡	<u>302.195.000.000</u>	₡ <u>(9.514.186.508)</u>	
Chicago Board of Trade	US\$	6.700.000	US\$ 84.039	Futuros estandarizados (vencimiento 2019)
	₡	<u>4.049.413.000</u>	₡ <u>50.792.367</u>	
		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)	
		200.000.000	(2.517.835)	
	US\$	500.000.000	US\$ (6.294.587)	
Monto colonizado	₡	<u>281.720.000.000</u>	₡ <u>(3.546.622.099)</u>	
Bank of America	US\$	250.000.000	(10.840.717)	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
		250.000.000	(10.840.717)	
	US\$	500.000.000	US\$ (21.681.434)	
	₡	<u>281.720.000.000</u>	₡ <u>(12.216.187.426)</u>	
Chicago Board of Trade	US\$	19.200.000	US\$ (39.864)	Futuros estandarizados (vencimiento 2019)
	₡	<u>10.818.048.000</u>	₡ <u>(22.460.668)</u>	

Al 30 de junio de 2019, el monto total de los nocionales de US\$859.500.000, equivalentes a ₡495.690.840.000 (US\$1.006.700.000, equivalentes a ₡608.439.413.000 y US\$1.019.200.000, equivalentes a ₡574.258.048.000 a diciembre y junio de 2018, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los swaps por un monto total de US\$18.649.873 equivalentes a ¢10.755.754.491 (US\$51.642.046 equivalentes a ¢564.329.586 y US\$1.542 equivalentes a ¢869.129 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) (véase nota 5) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$4.023.519 equivalentes a ¢2.320.444.276 (US\$15.741.800 equivalentes a ¢9.514.186.508 y US\$28.017.427 equivalentes a ¢15.786.139.322 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) (véase nota 18).

Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los contratos futuros por un monto total de US\$45.633 equivalentes a ¢26.317.308 (US\$84.039 equivalentes a ¢50.792.367 y US\$1.542 equivalentes a ¢869.129 a diciembre y junio de 2018) (véase nota 5). Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos por un monto total de US\$45.242 equivalentes a ¢26.092.099 (a diciembre 2018 no hubo una valoración negativa en el valor razonable de estos contratos, US\$41.406 equivalentes a ¢23.329.797 a junio de 2018) (véase nota 18). Estableciendo una posición neta de estos instrumentos por un monto de US\$391 equivalentes a ¢225.209 (US\$84.039 equivalentes a ¢50.792.367 y US\$39.864 equivalentes a ¢22.460.668 a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Tasa de efectividad		
	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	114,70%	114,70%	114,70%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	90,40%	90,40%	90,40%

Al 30 de junio de 2019 y 2018, para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa libor de 10 años o la tasa libor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de junio de 2019 y 2018.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas libor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

✓ 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2019, el monto total de los nacionales es de US\$1.126.336 equivalentes a ₡649.580.440 (US\$8.853.765 equivalentes a ₡5.351.126.744 y US\$1.360.000 equivalentes a ₡766.278.400 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) (véase nota 22).

Al 30 de junio de 2019, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ₡21.588.848 (₡114.483.566 y ₡11.929.188 a diciembre y junio de 2018, respectivamente) la cual se registró en una cuenta de activo (véase nota 5) y una valoración negativa por un monto de ₡13.055.213 (₡760.675 a diciembre de 2018, a junio de 2018 no se registró valoración negativa) en la cuenta de pasivo (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 US dólares, para los distintos plazos.

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 16.637.254.523	20.850.704.979	6.363.504.486
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(3.584.539.373)	(26.913.712.578)	(18.439.618.208)
Ganancia (pérdida) neta	₡ 13.052.715.150	(6.063.007.599)	(12.076.113.722)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Comercio	₡ 379.908.367.159	396.785.279.700	396.811.312.498
Servicios	925.218.538.959	939.030.870.995	918.417.271.066
Servicios financieros	114.911.609.281	136.874.986.400	131.928.936.803
Extracción de minerales	877.271.490	884.454.369	862.174.848
Industria de manufactura y extracción	176.983.102.435	193.446.458.802	165.729.222.625
Construcción	96.739.200.318	116.304.451.617	116.092.022.228
Agricultura y silvicultura	112.041.329.034	121.629.572.584	120.797.028.197
Ganadería, caza y pesca	79.272.949.170	81.952.751.313	82.877.006.414
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	399.371.581.964	412.573.611.859	435.214.412.880
Transporte y telecomunicaciones	41.925.467.030	45.062.571.105	43.699.873.534
Vivienda	1.305.876.355.940	1.304.945.620.152	1.288.120.313.772
Consumo o crédito personal	566.461.563.740	580.323.359.989	562.625.365.525
Turismo	<u>183.542.338.593</u>	<u>191.332.544.873</u>	<u>182.934.658.305</u>
Productos por cobrar	4.383.129.675.113	4.521.146.533.758	4.446.109.598.695
Estimación por deterioro	<u>(134.961.733.132)</u>	<u>(141.630.956.233)</u>	<u>(164.883.709.446)</u>
	<u>₡ 4.287.344.899.214</u>	<u>4.416.292.531.288</u>	<u>4.317.326.567.702</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Tasas	Promedio(I)	Tasas	Promedio(I)	Tasas	Promedio(I)
Colones	2,00% a 48,80%	15,66%	4,00% a 47,28%	15,28%	4,00% a 11,00%	15,40%
US dólares	2,31 a 34,92%	9,47%	2,89% a 38,40%	10,46%	3,00% a 38,40%	10,25%
UDES	3,85% a 10,50%	6,42%	3,85% a 11,00%	6,53%	3,85% a 11,00%	6,52%

(I) Corresponde al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 30 de junio de 2019 y 2018.

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Al día	₡ 4.006.943.593.055	4.223.913.959.985	4.094.485.284.073
De 1 a 30 días	151.401.564.481	68.387.417.598	113.315.753.829
De 31 a 60 días	37.632.777.165	53.200.289.272	26.030.246.455
De 61 a 90 días	41.458.815.130	27.612.191.520	23.474.323.552
De 91 a 120 días	16.004.352.566	14.006.115.691	16.151.547.999
De 121 a 180 días	20.870.382.633	16.987.435.996	79.314.423.227
Más de 180 días	108.818.190.083	117.039.123.696	93.338.019.560
	4.383.129.675.113	4.521.146.533.758	4.446.109.598.695
Productos por cobrar	39.176.957.233	36.776.953.763	36.100.678.453
Estimación por deterioro	(134.961.733.132)	(141.630.956.233)	(164.883.709.446)
	₡ 4.287.344.899.214	4.416.292.531.288	4.317.326.567.702

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo inicial del período	₡ 141.630.956.233	140.168.393.361	140.168.393.361
Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 31)	29.316.524.908	86.529.016.148	39.270.825.529
Cancelación de créditos	(34.117.018.563)	(91.064.341.598)	(14.155.960.375)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos	(175.919)	-	-
Diferencias de cambio	(1.868.553.527)	5.997.888.322	(399.549.069)
Saldo al final del período	₡ 134.961.733.132	141.630.956.233	164.883.709.446

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Comisiones por cobrar	₡ 1.747.200.481	1.379.493.008	1.381.337.666
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	121.111.237	56.675	147.461.063
Cuentas por cobrar a funcionarios	55.070.169	23.953.056	196.615.810
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 16-b)	1.392.389.392	2.217.534.051	1.323.969.385
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)	129.952.152	268.539.602	118.101.320
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	173.388.057	82.482.719	-
Anticipos a proveedores	200.094.043	-	-
Otros gastos por recuperar	20.963.523	21.163.480	-
Otras cuentas por cobrar (2)	4.024.794.950	3.905.545.099	4.356.071.038
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	4.163.083	2.082.892	1.564.180
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	<u>(4.089.375.979)</u>	<u>(3.914.525.990)</u>	<u>(4.530.431.667)</u>
	<u>₡ 3.779.751.108</u>	<u>3.986.324.592</u>	<u>2.994.688.795</u>

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 68.045.930	156.399.541	67.672.186
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	38.817	80.512	22.615
BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	61.867.405	112.059.549	50.406.519
	<u>₡ 129.952.152</u>	<u>268.539.602</u>	<u>118.101.320</u>

(2) Al 30 de junio de 2019, las otras cuentas por cobrar incluyen ₡2.817 millones que correspondientes hurto y fraudes (₡1.677 millones en el 2018 correspondientes a Robo o sustracción, actos dolosos, estafas y fraude)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio, el saldo de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar presentó el siguiente movimiento:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo al inicio del período	€ 3.914.525.990	3.592.576.911	3.592.576.911
Gastos por estimación (véase nota 34)	678.068.375	1.949.617.277	1.426.941.488
Disminución de estimación (véase nota 35)	(145.664.736)	(1.149.713.455)	(266.416.985)
Liquidación de partidas contra estimación	(355.131.056)	(483.865.137)	(222.039.839)
Diferencias de cambio	(2.422.594)	5.910.394	(629.908)
Saldo al final del período	€ 4.089.375.979	3.914.525.990	4.530.431.667

(9) Bienes realizables

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	83.211.168.643	79.173.439.587	77.262.250.966
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	1.674.833	1.840.189	1.840.190
Estimación por deterioro de bienes realizables	(59.147.070.576)	(59.100.375.778)	(59.281.685.006)
	<u>24.065.772.900</u>	<u>20.074.903.998</u>	<u>17.982.406.150</u>

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo inicial del período	59.100.375.778	62.466.054.133	62.466.054.133
Gasto por estimación (véase nota 38)	3.317.974.721	4.111.275.986	1.488.983.915
Liquidación de bienes realizables	-	(956.183.973)	(666.282.044)
Disminución de estimación	(3.271.279.923)	(6.520.770.368)	(4.007.070.998)
Saldo final del período	<u>59.147.070.576</u>	<u>59.100.375.778</u>	<u>59.281.685.006</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Participaciones en el capital de otras empresas

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

		Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Participación en otras empresas financieras y no financieras (1)	₡	50.623.300	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA) (véase nota 3) (2)		64.813.111.122 ₡ 64.863.734.422	66.444.860.974 ₡ 66.495.484.274	60.705.598.536 ₡ 60.756.221.836

(1) Al 30 de junio, el Banco mantiene participación en otras empresas, según el siguiente detalle:

		Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018	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

(2) El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los períodos 2019 y 2018, con un valor nominal de US\$10 cada una.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

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

	Junio 2019					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del período	₡ 4.281.149.677	69.580.863.035	65.263.465.984	50.713.063.855	264.951.853	190.103.494.404
Saldo costo revaluado al inicio del período	49.234.856.453	65.881.300.846	(9.367.058)	(33.530.103)	-	115.073.260.138
Adiciones	-	732.142.019	3.369.809.533	1.094.919.972	-	5.196.871.524
Retiros	-	-	(2.315.015.458)	(389.142.515)	-	(2.704.157.973)
Ventas	-	-	(13.039.226)	-	-	(13.039.226)
Ajustes	-	(108.714.152)	466.993.921	55.640.455	-	413.920.224
Saldo al final del período	53.516.006.130	136.085.591.748	66.762.847.696	51.440.951.664	264.951.853	308.070.349.091
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del período	-	43.897.512.315	38.877.680.174	36.445.870.667	220.369.424	119.441.432.580
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	889.676.273	3.251.512.863	3.005.514.064	9.007.614	7.155.710.814
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	548.993.778	-	-	-	548.993.778
Retiros	-	-	(2.151.608.920)	(386.521.926)	-	(2.538.130.846)
Ventas	-	-	(12.945.934)	-	-	(12.945.934)
Ajustes	-	(102.444.817)	414.069.023	52.018.178	-	363.642.384
Saldo al final del período	₡ -	45.233.737.549	40.378.707.206	39.116.880.983	229.377.038	124.958.702.776
Saldo neto al final del período	₡ 53.516.006.130	90.851.854.199	26.384.140.490	12.324.070.681	35.574.815	183.111.646.315

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2018					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del período	₡ 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 período	43.400.145.058	61.920.804.416	(8.658.186)	(33.536.634)	-	105.278.754.654
Adiciones	-	7.165.927.553	6.631.379.834	3.721.218.714	2.200.000	17.520.726.101
Revaluación de bienes	6.558.097.036	1.561.779.065	3.808.347	46.156.991	-	8.169.841.439
Retiros	-	(39.919.164)	(4.126.169.331)	(5.291.792.094)	(1.650.000)	(9.459.530.589)
Ventas	(355.489.489)	(357.880.881)	(467.191)	-	-	(713.837.561)
Reclasificaciones (i)	(508.727.979)	(154.316.248)	(2.243.766)	(34.671.090)	-	(699.959.083)
Saldo al final del período	53.516.006.130	135.462.163.881	65.254.098.926	50.679.533.751	264.951.853	305.176.754.541
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del período	-	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	-	1.433.440.132	6.222.953.216	6.337.566.233	18.085.531	14.012.045.112
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.462.409.623	-	-	-	1.462.409.623
Retiros	-	(20.459.937)	(3.140.688.503)	(5.253.973.221)	(1.113.750)	(8.416.235.411)
Ventas	-	(101.779.142)	(261.634)	-	-	(102.040.776)
Reclasificaciones (ii)	-	2.202.469.870	9.526.623	(40.747.443)	-	2.171.249.050
Saldo al final del período	₡ -	43.897.512.313	38.877.680.175	36.445.870.667	220.369.424	119.441.432.579
Saldo neto al final del período	₡ 53.516.006.130	91.564.651.568	26.376.418.751	14.233.663.084	44.582.429	185.735.321.962

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	43.400.145.058	61.920.804.416	(8.658.186)	(33.536.634)	-
Adiciones	-	1.899.702.563	4.138.118.131	778.455.964	2.200.000
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)
Ventas	(280.902.097)	(273.406.217)	(172.752)	-	-
Ajustes	-	-	(127.985)	(18.020.054)	-
Reclasificaciones	-	-	105.263	(105.263)	-
Saldo al final del periodo	47.541.224.465	132.406.143.772	64.526.610.965	51.156.356.962	264.951.853
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al inicio del periodo	-	38.921.431.767	35.786.150.473	35.403.025.098	203.397.643
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	708.335.520	3.013.811.357	3.217.355.163	8.938.864
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)
Ventas	-	(80.040.686)	(83.303)	-	-
Ajustes	-	1.948.923.774	(3.279.403)	(18.695.997)	-
Saldo al final del periodo	-	42.191.496.508	37.127.220.646	36.772.139.840	211.222.757
Saldo neto al final del periodo	₡ 47.541.224.465	90.214.647.264	27.399.390.319	14.384.217.122	53.729.096
					179.593.208.266

- i. Corresponden a reclasificaciones entre cuentas de activo, cambios de tipo (clasificación de un activo) entre cuentas del mismo grupo, proceso de traslado de activos (cambios de ubicación por oficina), reversiones de asientos contables y corrección de diferencias de conciliación compensados entre cuentas de activos, gasto de depreciación, pérdida o saldo menor.
- ii. Corresponden a proceso de traslado de activos (cambios de ubicación por oficina), corrección de diferencias de conciliación compensados entre cuentas de activos o gasto de depreciación o pérdida o saldo menor. Incluye el ajuste a las depreciaciones acumuladas por los avalúos de edificios realizados durante el período.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Otros activos

El detalle de los otros activos es como sigue:

		Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>Cargos diferidos:</i>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	₡	495.456.656	690.513.572	750.470.086
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)		883.856.149	1.020.486.226	1.230.448.249
Costos proyecto de deuda subordinada		291.621.826	340.742.718	369.212.907
Costos directos diferidos asociados a créditos		4.273.659.856	4.488.822.065	4.729.600.703
Otros cargos diferidos (3)		<u>63.987.328.132</u>	<u>71.115.886.457</u>	<u>577.155.527</u>
		<u>69.931.922.619</u>	<u>77.656.451.038</u>	<u>7.656.887.472</u>
<i>Activos intangibles:</i>				
Software (4)		5.659.551.932	5.046.893.109	5.433.929.271
Otros bienes intangibles (4)		<u>3.289.771</u>	<u>2.660.203</u>	<u>118.810.386</u>
		<u>5.662.841.703</u>	<u>5.049.553.312</u>	<u>5.552.739.657</u>
<i>Otros activos:</i>				
Intereses y comisiones pagadas por anticipado		238.366.116	365.324.853	260.026.630
Impuestos pagados por anticipado		1.916.846.642	6.376.957.110	2.134.806.840
Póliza de seguros pagados por anticipado		129.101.479	144.379.676	145.086.203
Otros gastos pagados por anticipado (5)		5.302.955.673	728.395.586	950.685.520
Papelería, útiles y otros materiales		783.413.083	452.274.191	612.204.370
Bienes entregados en alquiler		120.343.059	121.011.254	98.773.515
Biblioteca y obras de arte		429.918.818	429.918.818	429.918.818
Construcciones en proceso		1.058.016.559	2.471.766.478	6.684.357.189
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		-	953.628	14.186.987
Derechos en instituciones sociales y gremiales		600.000	600.000	600.000
Otros bienes diversos		2.137.049.647	7.105.562.703	8.315.752.417
Operaciones por liquidar		8.541.263.895	11.126.219.515	12.174.156.390
Otras operaciones pendientes de imputación		257.506.155	224.971.615	451.764.649
Depósitos en garantía (véase nota 2)		307.648.328	368.859.948	231.821.102
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 2)		<u>229.469.800</u>	<u>160.172.058</u>	<u>204.941.450</u>
		<u>21.452.499.254</u>	<u>30.077.367.433</u>	<u>32.709.082.080</u>
	₡	<u>97.047.263.576</u>	<u>112.783.371.783</u>	<u>45.918.709.209</u>

(1) Al 30 de junio de 2018, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ₡220.225.311 (₡332.162.531 y ₡172.401.628 a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2019			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 288.360.000	288.360.000	490.212.000	1.066.932.000
Comisión Moody's Investors Service	144.180.000	144.180.000	-	288.360.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.048.095	7.048.095	-	14.096.190
RR Donelley	6.313.354	6.313.331	3.779.405	16.406.090
BNY Mellon	2.279.774	2.279.774	3.325.944	7.885.492
Moody's calificación emisor	19.089.432	19.089.432	144.180.000	182.358.864
Fitch Ratings	144.180.000	144.180.000	144.180.000	432.540.000
Milbank	84.870.115	84.870.115	113.625.726	283.365.956
Shearman & Sterling	84.980.269	84.980.269	126.413.621	296.374.159
Auditoría externa	109.576.800	109.576.800	133.799.040	352.952.640
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.564.865	7.564.865
Impresión de documentos	-	-	9.120.735	9.120.735
	890.877.839	890.877.816	1.176.201.336	2.957.956.991
Amortización	(890.877.839)	(492.345.611)	(690.877.393)	(2.074.100.843)
	¢ -	398.532.205	485.323.943	883.856.148
	Diciembre 2018			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 302.195.000	302.195.000	513.731.500	1.118.121.500
Comisión Moody's Investors Service	151.097.500	151.097.500	-	302.195.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.386.250	7.386.250	-	14.772.500
RR Donelley	6.616.257	6.616.233	3.960.734	17.193.224
BNY Mellon	2.389.154	2.389.154	3.485.518	8.263.826
Moody's calificación emisor	20.005.309	20.005.309	151.097.500	191.108.118
Fitch Ratings	151.097.500	151.097.500	151.097.500	453.292.500
Milbank	88.942.032	88.942.032	119.077.286	296.961.350
Shearman & Sterling	89.057.471	89.057.471	132.478.722	310.593.664
Auditoría externa	114.834.100	114.834.100	140.218.480	369.886.680
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.927.814	7.927.814
Impresión de documentos	-	-	9.558.331	9.558.331
	933.620.573	933.620.549	1.232.633.385	3.099.874.507
Amortización	(933.620.573)	(469.459.691)	(676.308.017)	(2.079.388.281)
	¢ -	464.160.858	556.325.368	1.020.486.226

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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
	870.363.801	870.363.774	1.149.117.215	2.889.844.790
Amortización	-834.536.519	-355.434.862	-469.425.160	-1.659.396.541
	₡ 35.827.282	514.928.912	679.692.055	1.230.448.249

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

- (3) Al 31 de diciembre de 2018, la Junta Directiva General en el artículo 19º, sesión No. 12.310, celebrada el 10 de diciembre de 2018, se acordó “...acogerse a la Amnistía, Tributaria, conforme los términos planteados en el Transitorio XXIV de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas...”, debido a lo anterior el monto correspondiente a los Traslados de Cargos 2010-2013 y 2014-2016, se registró en esta cuenta (véase nota 44).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2019		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del período	₡ 29.090.446.091	2.087.126.157	31.177.572.248
Adiciones	3.232.399.343	5.949.974	3.238.349.317
Revaluaciones	(12.819.318)	-	(12.819.318)
Ventas	-	(5.320.406)	(5.320.406)
Retiros	(2.760.715.648)	-	(2.760.715.648)
Ajustes	(188.789.092)	-	(188.789.092)
Saldo al final del período	<u>29.360.521.376</u>	<u>2.087.755.725</u>	<u>31.448.277.101</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del período	24.043.552.982	2.084.465.954	26.128.018.936
Gastos del período	2.593.397.028	-	2.593.397.028
Ventas	(5.622.227)	-	(5.622.227)
Retiros	(2.760.182.747)	-	(2.760.182.747)
Ajustes	(170.175.592)	-	(170.175.592)
Saldo final del período	<u>23.700.969.444</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>25.785.435.398</u>
Saldo neto al final del período	<u>₡ 5.659.551.932</u>	<u>3.289.771</u>	<u>5.662.841.703</u>

	Diciembre 2018		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del período	₡ 26.625.257.162	2.087.602.654	28.712.859.816
Adiciones	2.303.398.073	10.183.001	2.313.581.074
Retiros	(157.923.350)	-	(157.923.350)
Reclasificaciones	-	(10.659.498)	(10.659.498)
Ajustes	<u>319.714.207</u>	<u>-</u>	<u>319.714.207</u>
Saldo al final del período	<u>29.090.446.092</u>	<u>2.087.126.157</u>	<u>31.177.572.249</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del período	20.104.598.731	1.264.874.499	21.369.473.230
Gastos del período	6.005.104.580	830.250.953	6.835.355.533
Retiros	(9.548.115)	-	(9.548.115)
Reclasificaciones	(79.589.410)	(10.659.498)	(90.248.908)
Ajustes	(1.977.012.803)	-	(1.977.012.803)
Saldo final del período	<u>24.043.552.983</u>	<u>2.084.465.954</u>	<u>26.128.018.937</u>
Saldo neto al final del período	<u>₡ 5.046.893.109</u>	<u>2.660.203</u>	<u>5.049.553.312</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2018		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u><i>Costo:</i></u>			
Saldo al inicio del período	€ 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 período	<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 período	20.104.598.731	1.264.874.499	21.369.473.230
Gastos del período	1.748.685.272	708.780.364	2.457.465.636
Retiros	(9.386.046)	(6.273.400)	(15.659.446)
Saldo final del período	<u>21.843.897.957</u>	<u>1.967.381.463</u>	<u>23.811.279.420</u>
Saldo neto al final del período	<u>€ 5.433.929.271</u>	<u>118.810.386</u>	<u>5.552.739.657</u>

(5) Al 30 de junio de 2019, los otros gastos pagados por anticipado incluyen el registro de la recuperación de las sumas pagadas previamente debido al recálculo de los aportes parafiscales de los períodos 2010-2016, a raíz del pago de traslado de cargos en el acogimiento de la Ley de Amnistía del Ministerio de Hacienda

(13) Obligaciones con el público

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u><i>Captaciones a la vista:</i></u>			
Depósitos en cuentas corrientes	€ 1.259.246.080.770	1.266.981.098.817	1.279.675.470.093
Cheques certificados	403.826.195	73.507.572	109.342.064
Depósitos de ahorro a la vista	1.371.420.924.581	1.429.099.932.052	1.333.634.491.235
Captaciones a plazo vencidas	15.934.835.658	26.930.306.912	23.305.310.231
Otras captaciones a la vista	254.997.809	331.158.380	474.622.689
Giros y transferencias por pagar	68.879.089	210.113.339	107.484.852
Cheques de gerencia	3.567.626.134	3.573.252.271	4.942.591.177
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	11.053.246.095	12.462.263.255	10.513.601.687
Comisiones de confianza	1.121.778.245	1.198.002.163	1.185.775.282
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	<u>196.309.640</u>	<u>234.948.393</u>	<u>5.937.847</u>
	<u>2.663.268.504.216</u>	<u>2.741.094.583.154</u>	<u>2.653.954.627.157</u>
<u><i>Captaciones a plazo:</i></u>			
Captaciones a plazo con el público	2.211.688.110.579	1.862.962.601.087	1.925.700.537.898
Otras captaciones a plazo	177.166.408.664	126.413.598.734	145.192.476.923
	<u>2.388.854.519.243</u>	<u>1.989.376.199.821</u>	<u>2.070.893.014.821</u>
<u><i>Otras obligaciones con el público:</i></u>			
Obligaciones con terceros por pacto de reporto tripartito	11.167.668.507	12.135.686.821	34.217.872.873
Cargos financieros por pagar	47.234.923.129	40.943.517.787	41.647.729.645
	<u>€ 5.110.525.615.095</u>	<u>4.783.549.987.583</u>	<u>4.800.713.244.496</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 3,05% anual (3,05% y 2,55% anual a diciembre y junio de 2018, respectivamente) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% a diciembre y junio de 2018) 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% a diciembre y junio de 2018) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% a diciembre y junio de 2018) a partir de un saldo de US\$1.000.

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones, US dólares y euros. Al 30 de junio, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Colones	4,00% a 8,95%	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 2019, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ₡45.773.867.930 (₡45.565.025.114 y ₡43.875.796.706 a diciembre y junio de 2018, 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Financiamiento para préstamos con recursos externos (i)	₡ 125.644.412	125.644.412	125.644.412
Otras obligaciones a plazo con el BCCR (ii)	-	150.400.000.000	7.000.000.000
Cargos financieros por pagar	-	104.444.444	2.333.333
	₡ 125.644.412	150.630.088.856	7.127.977.745

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- i.* De acuerdo con el contrato MAG/AID 515-T-027 firmado el 15 de diciembre de 1981, las obligaciones por financiamiento con recursos externos corresponden al convenio entre el Gobierno de Costa Rica y el Banco para la administración de fondos del Proyecto de Sistemas de Producción Agrícola, dicho préstamo no genera intereses y el contrato se mantendrá hasta tanto, no se acuerde lo contrario con un vencimiento mayor a cinco años.
- ii.* Las otras obligaciones con el Banco Central de Costa Rica, corresponden a operaciones diferidas de liquidez (Operaciones M.I.L.), con sus respectivos intereses.

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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>A la vista:</i>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 43.758.180.876	46.734.855.631	47.299.571.757
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	139.271.988	77.408.367	70.651.238
Obligaciones por administración de recursos del FCD	142.181.987.214	132.343.259.393	142.453.659.333
Obligaciones por cheques al cobro	9.650.084.053	1.912.750.821	6.717.758.658
Captaciones a plazo vencidas	200.915.476	93.328.163	-
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	75.599.317	510.449.626	13.998.283
	<u>196.006.038.924</u>	<u>181.672.052.001</u>	<u>196.555.639.269</u>
<i>A plazo:</i>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	103.880.967.741	111.103.688.102	122.350.621.303
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (1)	494.729.412.620	590.621.555.713	818.657.342.729
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	37.705.831.998	37.631.699.999	12.734.400.001
Préstamos de entidades financieras del país (2)	33.635.289.223	34.750.337.565	35.785.886.375
Préstamos de entidades financieras del exterior (2)(3)	89.724.309.768	98.386.895.369	94.280.246.168
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (2)	-	105.600.000.000	-
	<u>759.675.811.350</u>	<u>978.094.176.748</u>	<u>1.083.808.496.576</u>
Intereses por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	109.750.220	96.502.933	179.666.479
Intereses por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	1.146.702.055	1.632.784.606	1.360.594.897
Intereses por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (2)(3)	393.706.991	731.444.521	700.527.313
Intereses por pagar por préstamos con entidades financieras del país (2)	90.675.012	152.689.267	88.819.027
Intereses por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (1)	5.179.106.603 6.919.940.881	6.402.756.563 9.016.177.890	8.208.841.876 10.538.449.592
	<u>₡ 962.601.791.155</u>	<u>1.168.782.406.639</u>	<u>1.290.902.585.437</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(I) 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:

	Emisión	Junio 2019		
		Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	€ 285.684.019.200	201.321.048.499	487.005.067.699	
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	9.433.120.836	(3.354.570.649)	6.078.550.187	
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.276.891.662	368.903.072	1.645.794.734	
Cargos financieros por pagar	296.394.031.698	198.335.380.922	494.729.412.620	
	3.003.750.004	2.175.356.599	5.179.106.603	
	€ 299.397.781.702	200.510.737.521	499.908.519.223	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2018		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	€ 299.390.630.400	301.227.976.000	600.618.606.400
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(918.500.797)	(10.728.073.748)	(11.646.574.545)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.196.480.126	453.043.732	1.649.523.858
	299.668.609.729	290.952.945.984	590.621.555.713
Cargos financieros por pagar	3.147.864.581	3.254.891.982	6.402.756.563
	€ 302.816.474.310	294.207.837.966	597.024.312.276

	Junio 2018			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	€ 273.835.624.514	279.105.638.400	280.818.496.000	833.759.758.914
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(630.974.178)	(10.933.679.112)	(6.924.622.614)	(18.489.275.904)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	2.066.655.065	987.419.123	332.785.531	3.386.859.719
	275.271.305.401	269.159.378.411	274.226.658.917	818.657.342.729
Cargos financieros 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

El Banco, en fecha 27 de junio de 2018, realizó una recompra parcial de la emisión de títulos a 5 años que vencían en el 2018; la misma fue realizada por un monto de US\$10.720.000.00, correspondiente a la emisión BNALCR 4 7/8 vencimiento 01 de noviembre de 2018, Isin USP14623AA33.

El Banco, en fecha 18 de marzo de 2019, realizó una recompra de la emisión de títulos a 5 años que vence en el 2021; la misma fue realizada por un monto de US\$149.800.000, correspondiente a la emisión BNALCR5.875 vencimiento 25 de abril de 2021, Isin USP14623AC98.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Los vencimientos de los préstamos y obligaciones por pagar a plazo con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Junio 2019		
	Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	-	3.814.381.857	3.814.381.857
De tres a cinco años	-	42.825.915.600	42.825.915.600
Más de cinco años	33.725.964.235	43.477.719.302	77.203.683.537
₡	<u>33.725.964.235</u>	<u>90.118.016.759</u>	<u>123.843.980.994</u>

	Diciembre 2018		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	256.171.857.332	-	256.171.857.332
De uno a dos años	-	5.141.281.219	5.141.281.219
De dos a cinco años	34.835.613.944	93.977.058.672	128.812.672.616
₡	<u>291.007.471.276</u>	<u>99.118.339.891</u>	<u>390.125.811.167</u>

	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	35.874.705.402	89.125.175.828	124.999.881.230
₡	<u>42.877.038.735</u>	<u>94.980.773.481</u>	<u>137.857.812.216</u>

- (3) Al 30 de junio, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,81% anual (intereses anuales entre 3,32% y 7,11% y 3,32% y 6,65% a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
<u><i>Gasto por Impuesto sobre la renta:</i></u>				
Gasto por impuesto sobre la renta del período	₡ 7.004.462.182	1.278.100.710	3.235.602.439	681.722.284
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	<u>7.095.323.421</u>	<u>869.401</u>	<u>3.547.309.483</u>	<u>-</u>
	<u>₡ 14.099.785.603</u>	<u>1.278.970.111</u>	<u>6.782.911.922</u>	<u>681.722.284</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
<i><u>Impuesto sobre la renta corriente:</u></i>				
Gasto por impuesto sobre la renta del periodo	₡ 7.004.462.182	1.278.100.710	3.235.602.439	681.722.284
<i><u>Impuesto sobre la renta periodos anteriores:</u></i>				
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	7.095.323.421	869.401	3.547.309.483	-
	<u>14.099.785.603</u>	<u>1.278.970.111</u>	<u>6.782.911.922</u>	<u>-</u>
<i><u>Impuesto sobre la renta diferido:</u></i>				
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	16.175.504	16.175.504	8.087.752	8.087.752
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(59.093.460)	(183.870.590)	(19.508.458)	(38.045.305)
	<u>(42.917.956)</u>	<u>(167.695.086)</u>	<u>(11.420.706)</u>	<u>(29.957.553)</u>
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	₡ 14.056.867.647	1.111.275.025	6.771.491.216	651.764.731

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período 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:

	Junio 2019	Junio 2018
Utilidad antes del impuesto	₡ 35.889.720.875	22.393.383.674
Más (menos) el efecto impositivo de		
Gastos no deducibles	30.814.997.466	23.689.041.859
Gastos deducibles	(2.097.324.910)	(1.490.670.192)
Ingresos no gravables	<u>(41.259.186.164)</u>	<u>(40.779.263.502)</u>
Base imponible	23.348.207.267	3.812.491.839
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	7.004.462.182	1.278.100.710
Gasto por impuesto sobre la renta de períodos anteriores	7.095.323.421	869.401
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	16.175.504	16.175.504
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(59.093.460)</u>	<u>(183.870.590)</u>
Gasto impuesto sobre la renta, neto	<u>₡ 14.056.867.647</u>	<u>1.111.275.025</u>

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Junio 2019		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 1.277.515.473	-	1.277.515.473
Provisiones	114.873.919	-	114.873.919
Ganancias no realizadas	-	(1.299.657.015)	(1.299.657.015)
Revaluación de activos	-	(9.763.087.232)	(9.763.087.232)
	<u>₡ 1.392.389.392</u>	<u>(11.062.744.247)</u>	<u>(9.670.354.855)</u>
Diciembre 2018			
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 2.172.375.621	-	2.172.375.621
Provisiones	45.158.430	-	45.158.430
Ganancias no realizadas	-	(246.219.571)	(246.219.571)
Revaluación de activos	-	(9.763.087.231)	(9.763.087.231)
	<u>₡ 2.217.534.051</u>	<u>(10.009.306.802)</u>	<u>(7.791.772.751)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Junio 2018		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas	₡ 1.188.880.776	-	1.188.880.776
Provisiones	135.088.609	-	135.088.609
Ganancias no realizadas	-	(331.626.469)	(331.626.469)
Revaluación de activos	-	(10.369.029.967)	(10.369.029.967)
	₡ <u>1.323.969.385</u>	₡ <u>(10.700.656.436)</u>	₡ <u>(9.376.687.051)</u>

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

	31 de diciembre de 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2019
Pérdidas no realizadas	₡ 2.171.066.820	(6.066.520)	(887.484.827)	1.277.515.473
Provisiones	46.467.231	68.406.687	-	114.873.918
Ganancias no realizadas	(246.219.570)	(22.208.152)	(1.031.229.292)	(1.299.657.014)
Revaluación de activos	(9.763.087.232)	-	-	(9.763.087.232)
	₡ <u>(7.791.772.751)</u>	₡ <u>40.132.015</u>	₡ <u>(1.918.714.119)</u>	₡ <u>(9.670.354.855)</u>

	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2018
Pérdidas no realizadas	₡ 986.501.498	-	1.184.565.322	2.171.066.820
Provisiones	281.420.008	(234.952.777)	-	46.467.231
Ganancias no realizadas	(317.646.873)	(34.351.319)	105.778.622	(246.219.570)
Revaluación de activos	(10.081.789.514)	-	318.702.282	(9.763.087.232)
	₡ <u>(9.131.514.881)</u>	₡ <u>(269.304.096)</u>	₡ <u>1.609.046.226</u>	₡ <u>(7.791.772.751)</u>

	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
Ganancias no realizadas	(317.646.873)	(16.311.770)	2.332.174	(331.626.469)
Revaluación de activos	(10.081.789.514)	-	(287.240.452)	(10.369.029.966)
	₡ <u>(9.131.514.881)</u>	₡ <u>(162.643.170)</u>	₡ <u>(82.529.000)</u>	₡ <u>(9.376.687.051)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2019, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ¢4.195.075.995 (¢2.276.401.619 en el 2018), debido a que el Banco controla el momento en que las subsidiarias distribuyen los dividendos.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y la que se presentará correspondiente al 2019.

(17) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Prestaciones legales	¢ 559.671.649	610.346.000	659.428.191
Litigios legales	7.009.646.874	6.949.309.790	4.878.462.151
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas	732.125.876	772.565.219	733.178.443
Comisiones de los Gestores	13.990.561.130	12.787.348.741	11.647.241.255
SEDI	-	-	1.185.358.808
Variación Metodología R.I.V.M.	2.497.880.386	2.852.491.877	1.049.472.302
Traslado de cargos	803.138.414	782.637.950	904.012.573
Otros	256.207.372	-	737.384.925
	¢ 25.849.231.701	24.754.699.577	21.794.538.648

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
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
 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 (véase nota 39)	1.549.587.597	2.441.577.318	11.662.198.229	15.653.363.144
Provisión utilizada	(1.876.145.392)	(187.552.470)	(7.254.785.037)	(9.318.482.899)
Disminución de la provisión (véase nota 37)	(271.634.185)	(21.000.000)	(2.150.962.551)	(2.443.596.736)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	₡ 610.346.000	6.949.309.790	17.195.043.787	24.754.699.577
Incremento en la provisión	254.601.777	168.684.061	5.742.928.991	6.166.214.829
Provisión utilizada	(266.044.031)	(108.346.977)	(4.653.739.237)	(5.028.130.245)
Disminución de provisión	(39.232.097)	-	(4.320.363)	(43.552.460)
Saldos al 30 de junio de 2019	₡ 559.671.649	7.009.646.874	18.279.913.178	25.849.231.701

Al 30 de junio, el Banco y las Subsidiarias tienen litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco y las Subsidiarias han efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

Tipo	Monto demandado			Provisión		
	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Ordinario						
Colones	67.224.064.998	65.950.513.209	65.277.224.187	4.237.454.806	4.296.568.066	3.644.300.350
Ordinario US						
Dólares	213.351.783.811	214.868.706.304	194.110.018.861	1.925.284.410	1.877.804.885	458.558.041
Penal Colones	1.020.877.223	1.020.877.223	1.020.877.223	545.938.216	506.644.203	513.039.307
Laboral						
Colones	864.333.394	864.333.394	877.133.394	300.969.442	268.292.636	262.564.453
	282.461.059.426	282.704.430.130	261.285.253.665	7.009.646.874	6.949.309.790	4.878.462.151

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
	₡		
Honorarios por pagar	8.357.717	-	8.995.845
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4.382.748.523	3.602.343.718	3.731.903.479
Impuestos sobre la renta corriente	7.004.462.182	6.263.277.755	1.278.100.710
Aportaciones patronales por pagar	5.376.734.967	5.518.675.886	5.146.482.428
Retenciones por orden judicial	3.554.506.457	3.697.873.283	3.679.861.406
Impuestos retenidos por pagar	3.637.370.299	3.781.589.858	2.851.548.713
Aportaciones laborales retenidas por pagar	624.281.957	614.833.686	761.962.598
Otras retenciones a terceros por pagar	335.275.196	13.160.925	249.769.490
Remuneraciones por pagar	5.154.642.175	5.599.261.127	2.654.321.695
Participaciones sobre resultados por pagar	8.787.901.237	8.971.707.328	6.222.009.192
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	171.342	237.161	1.700.986
Operaciones sujetas a compensación	5.530.232.716	173.998.387	2.943.136.940
Vacaciones acumuladas por pagar	4.963.305.104	6.499.439.265	7.052.917.834
Aguinaldo acumulado por pagar	4.532.604.640	995.517.307	4.696.422.108
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	4.997.897	8.078.817	-
Cuentas por pagar bienes adjudicados	814.231.172	783.217.563	389.067.581
Comisiones por pagar con partes relacionadas	15.175.856	-	-
Depósitos provisionales para el pago de primas	3.358.806.346	3.525.879.600	4.061.401.324
Contratación directa proveeduría varias (1)	1.345.591.415	1.172.877.958	1.348.531.141
Garantías de participación y cumplimiento	1.133.064.811	1.270.064.536	1.223.361.640
Cuentas por pagar clientes	1.736.160.906	1.804.936.443	993.945.120
Otros acreedores varios (2)	5.509.804.387	4.919.719.484	6.889.395.130
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 6)	2.320.444.276	9.514.186.508	15.786.139.322
Compra a futuro de moneda extranjera (operación diferente de cobertura) (véase nota 6)	13.055.213	-	-
Venta a futuro de moneda extranjera (operación diferente de cobertura) (véase nota 6)	-	760.675	-
	₡ 70.143.926.791	68.731.637.270	71.970.974.682

(1) Corresponde al registro de las reservas para el pago de las marcas Visa y MasterCard.

(2) Al 30 de junio de 2019, la cuenta de otros acreedores varios incluye ₡2.897 millones (₡2.746 y ₡3.209 a diciembre y junio de 2018, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Otros pasivos

Al 30 de junio, los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Ingresos financieros diferidos	₡ 33.356.855.834	33.218.566.310	32.114.297.130
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	<u>32.045.891</u>	<u>36.788.458</u>	<u>30.755.960</u>
	<u><u>33.388.901.725</u></u>	<u><u>33.255.354.768</u></u>	<u><u>32.145.053.090</u></u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>141.017.723</u>	<u>169.073.348</u>	<u>272.417.979</u>
Operaciones pendientes de imputación:			
Operaciones por liquidar	<u>12.940.330.407</u>	<u>19.899.787.694</u>	<u>11.080.019.321</u>
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>28.887.345.646</u>	<u>13.835.038.255</u>	<u>29.718.889.355</u>
	<u><u>41.827.676.053</u></u>	<u><u>33.734.825.949</u></u>	<u><u>40.798.908.676</u></u>
	<u><u>₡ 75.357.595.501</u></u>	<u><u>67.159.254.065</u></u>	<u><u>73.216.379.745</u></u>

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo al inicio del período	₡ 169.073.348	265.681.489	265.681.489
Gastos por estimación (véase nota 34)	7.100.000	20.750.000	7.740.000
Disminución de estimación (véase nota 35)	(30.000.000)	(130.000.000)	-
Ajuste diferencial cambiario	(5.155.625)	12.641.859	(1.003.510)
Saldo al final del período	<u>₡ 141.017.723</u>	<u>169.073.348</u>	<u>272.417.979</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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10 años	27/05/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%	15 años	23/10/2029	US\$ 30.000.000 130.000.000 ₡ 74.973.600.000 Cargos financieros por pagar 1.839.543.466 ₡ 76.813.143.466	30.000.000 130.000.000 78.570.700.000 1.917.469.915 80.488.169.915	30.000.000 130.000.000 73.247.200.000 1.647.121.078 74.894.321.078
Total equivalente en colones					
Cargos financieros por pagar					

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Nº1644; 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 de SUGEFA 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
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>

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de los inmuebles.

Al 30 de junio de 2019, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡66.193.911.011 (₡66.193.911.011 y ₡61.864.805.939 a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

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

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

Al 30 de junio de 2019, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ₡1.171.130.174 correspondiente a una ganancia no realizada (₡6.159.945.950 pérdida no realizada y ₡3.574.325.763 pérdida no realizada a diciembre y junio de 2018, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2019, 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 ₡7.604.271.168 (₡9.125.840.572 y ₡6.305.413.107 a diciembre y junio de 2018, 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Reserva legal	₡ 333.021.653.758	318.382.615.318	318.379.605.494
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	241.010.400	247.445.202	170.213.398
Exceso de reserva regulatoria de crédito	5.122.030.954	5.739.879.198	5.516.219.277
Provisión dinámica regulatoria	<u>9.215.530.937</u>	<u>9.673.364.920</u>	<u>8.203.970.847</u>
	<u>₡ 347.600.226.049</u>	<u>334.043.304.638</u>	<u>332.270.009.016</u>

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de junio de 2019, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende a ₡34.648.535.964 (₡30.971.994.447 a diciembre y junio de 2018).

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 consolidado, 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 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Garantías de cumplimiento	₡	33.030.356.938	32.794.951.309	32.414.277.575
Garantías de participación		3.668.081.105	5.632.858.532	5.189.624.416
Otras garantías		3.505.881.532	3.517.184.123	3.433.813.686
Cartas de crédito		8.873.592.868	17.288.986.781	25.778.849.154
Créditos pendientes de desembolsar		190.746.142	212.097.543	211.140.648
		49.268.658.585	59.446.078.288	67.027.705.479
Líneas de crédito de utilización automática		272.715.615.498	288.433.381.312	278.275.898.051
Otras contingencias-no crediticias		27.398.061	27.398.060	27.398.061
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 47)		282.461.499.808	282.704.484.455	299.743.735.871
		555.204.513.367	571.165.263.827	578.047.031.983
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 6)		649.580.440	5.351.126.744	766.278.400
	₡	605.122.752.392	635.962.468.859	645.841.015.862

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019, 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	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	€ 236.719.568	2.899.157	15.674.280	37.365.232	-	-	8.864	-	-	-	-	292.667.101
Inversiones en instrumentos financieros	352.788.736.640	16.207.911.152	1.285.515.783	1.530.889.803.753	1.260.723.975	-	2.361.139	-	-	34.614.250	-	1.902.469.666.692
Cartera de crédito	3.123.276.942	-	1.470.033.235	-	-	-	-	-	-	-	-	4.593.310.177
Cuentas y productos por cobrar	44.454.168.923	25.673.634.443	1.764.575.396	28.920.349	149.432	-	-	114.437.464	-	-	4.037.040	72.039.923.047
Bienes realizables	43.988.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.988.034
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.377.672	164.000	-	-	36.000	-	922.752.000	1.126.329.672
Inmuebles, mobiliario y equipo	812.701.201	45.730.430.731	-	71.775.087.956	93.224.756	-	-	8.719.375.327	-	-	1.738.460.805	128.869.280.776
Otros activos	67.660.697.946	3.007.411.216	-	235.000.000	1.084.374	-	-	-	-	-	1.674.504.726	72.578.698.262
€ 469.120.289.254	90.622.286.699	4.535.798.694	1.603.166.177.290	1.358.560.209	164.000	2.370.003	8.833.812.791	36.000	34.614.250	4.339.754.571	2.182.013.863.761	

(Continúa)

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 fideicometidos 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

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 2019	Junio 2018
Valores en custodia de inversiones propias OPC - valor facial de principales	₡ 7.760.732.000	7.092.932.000
Valores en custodia de inversiones propias OPC- monto de cupones	2.826.879.739	1.174.970.860
Valores en custodia de inversiones propias OPC - cantidad de participaciones	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	641.503.286	650.503.572
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	5.214.132.690.308	5.193.519.886.136
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	344.703.536.196	364.881.639.019
Créditos pendientes de desembolsar	204.147.854.004	197.451.698.532
Sobregiros pendientes de utilización	53.343.836	67.253.873
Créditos liquidados	284.601.661.178	184.830.666.391
Otras cuentas por cobrar liquidadas	11.548.435.510	10.182.740.630
Productos por cobrar liquidados	24.708.827.917	17.901.021.517
Productos en suspenso de cartera de crédito	22.253.975.817	18.169.744.133
Documentos de respaldo en poder de la entidad	1.255	1.255
Valores emitidos por colocar	-	19.858.399.999
Cartas de crédito notificadas	14.681.841.914	15.014.982.766
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 6)	495.690.840.000	574.258.048.000
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el período	14.990.092.334	13.085.736.050
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el período	42.606.592.444	46.641.648.418
Gastos no deducibles	60.426.069.492	36.298.578.684
Ingresos no gravables	78.925.461.561	74.813.855.403
Otras cuentas de registro	183.859.669.924	186.790.067.429
	<u>7.008.560.008.738</u>	<u>6.962.684.374.690</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	3.231.093.120.532	2.737.506.127.601
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	382.758.826.684	364.050.369.838
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	12.150.923.810.983 15.764.775.758.199 ₡ 22.773.335.766.937	11.259.185.933.187 14.360.742.430.626 21.323.426.805.316

(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 2019	Junio 2018
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 19.722.988.951.689	18.439.418.831.392
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 25)	1.027.005.309.883	1.055.541.502.150
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 26)	470.999.908.613	473.480.666.691
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 27)	<u>1.552.341.596.752</u> ₡ <u>22.773.335.766.937</u>	<u>1.354.985.805.083</u> <u>21.323.426.805.316</u>

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

	Junio 2019	Junio 2018
Administración de comisiones de confianza	₡ 1.218.496.044.910	917.461.765.790
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531	522.546.312 1.541.126.406.991 470.948.122.319	581.988.236 1.346.041.630.673 473.420.742.902
Fondos de pensiones (véase nota 27)	<u>3.231.093.120.532</u>	<u>2.737.506.127.601</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 2019	Junio 2018
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 25-a)	₡ -	4.616.083.285
Valores negociables dados en garantía	-	39.275.548.323
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	49.402.763.171	34.493.890.778
Valores negociables por cuenta propia	14.393.615.912	-
Otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>14.341.864</u>	<u>5.648.791.240</u>
	<u>63.810.720.947</u>	<u>84.034.313.626</u>
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables recibidos en garantía	53.532.009.221	625.720.920.993
Valores negociables dados en garantía	-	96.226.556.640
Valores negociables pendientes de recibir	-	96.940.552.555
Contratos firmados pendientes de liquidar	718.744.388	225.375.997
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 25-b)	107.628.265.470	380.666.827
Valores negociables por cuenta de terceros	800.427.015.274	149.874.866.501
Efectivo y cuentas por cobrar	<u>888.554.583</u>	<u>2.138.249.011</u>
	<u>963.194.588.936</u>	<u>971.507.188.524</u>
	<u>₡ 1.027.005.309.883</u>	<u>1.055.541.502.150</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:

Lugar custodia	Tipo de custodia		Junio 2019	Junio 2018
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>				
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	₡	-	4.564.120.638
	Custodia valor compra acciones disponibles		-	15.000.002
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles		-	98.730
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados		-	34.570.962
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados		-	2.292.953
Custodio local	Central de valores privado- Custodia Local		12.122.356.119	-
Custodio local	Central de Valores Público		2.226.759.791	-
Custodio local	Bóveda		44.500.002	-
			<u>14.393.615.912</u>	<u>4.616.083.285</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>				
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles		-	584.650.142.599
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles		-	21.178.238.038
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles		-	18.380.522.432
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados		-	1.034.998.078
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados		-	53.790.851
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados		-	197.852.996
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial		-	225.375.999
Custodio Local	Central de valores privado		223.048.859.320	-
Custodio Exterior	Central de valores privado		17.865.680.745	-
Custodio Local	Central de Valores Público		538.511.183.904	-
Custodio Exterior	Custodia Internacional		20.573.702.145	-
Custodio Local	Bóveda		8.024.829	-
Custodio Local-Exterior	Títulos dudosos, morosos o en litigio		419.564.331 800.427.015.274 ₡ 814.820.631.186	- 625.720.920.993 630.337.004.278

(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 2019								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares colonizado			Total	Saldo en US dólares colonizado			Total
	Colones	US dólares			Colones	US dólares		
Cuenta propia	28.271.037.017	36.381.056	20.981.682.404	49.252.719.421	150.043.750	-	-	150.043.750
Cuenta terceros	<u>10.998.891.930</u>	<u>97.625.481</u>	<u>56.302.567.557</u>	<u>67.301.459.487</u>	<u>9.258.167.084</u>	<u>53.871.270</u>	<u>31.068.638.899</u>	<u>40.326.805.983</u>
	<u>39.269.928.947</u>	<u>134.006.537</u>	<u>77.284.249.961</u>	<u>116.554.178.908</u>	<u>9.408.210.834</u>	<u>53.871.270</u>	<u>31.068.638.899</u>	<u>40.476.849.733</u>

Junio 2018								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Saldo en US dólares colonizado			Total	Saldo en US dólares colonizado			Total
	Colones	US dólares			Colones	US dólares		
Cuenta propia	20.435.601.717	24.950.818	14.058.289.061	34.493.890.778	-	-	-	-
Cuenta terceros	<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>

Al 30 de junio de 2019, 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 ₡576,72 (₡563,44 en el 2018) 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 2019			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 4.772.472.202	5.112.747	150.043.750	-
De 31 a 60 días	20.172.775.190	-	-	-
De 61 a 90 días	3.325.789.625	31.268.309	-	-
	<u>28.271.037.017</u>	<u>36.381.056</u>	<u>150.043.750</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	2.701.274.604	7.775.502	1.331.510.158	3.935.004
De 31 a 60 días	7.259.184.048	42.310.175	6.436.267.100	15.705.747
De 61 a 90 días	461.995.177	47.114.314	913.951.725	33.503.252
Más de 91 días	576.438.101	425.490	576.438.101	727.267
	<u>10.998.891.930</u>	<u>97.625.481</u>	<u>9.258.167.084</u>	<u>53.871.270</u>
	<u>₡ 39.269.928.947</u>	<u>134.006.537</u>	<u>9.408.210.834</u>	<u>53.871.270</u>
<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>

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 2019		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 134.238.486.026	31.589.734.789	4,25
Fon Depósito colones	50.539.385.755	32.674.490.491	1,55
Creci Fondo colones	3.048.434.247	547.303.822	5,57
Redi Fondo colones	16.227.671.313	4.090.034.841	3,97
Diner Fondo colones	48.434.695.603	16.991.668.061	2,85
	₡ 252.488.672.944	85.893.232.004	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 17.682.850	11.640.075	1,52
Creci Fondo dólares	7.959.207	4.140.660	1,92
Redi Fondo dólares	23.947.059	14.926.914	1,60
Diner Fondo dólares	79.881.260	60.194.549	1,33
Fon Depósito dólares	64.265.455	57.136.648	1,12
Súper Fondo Plus dólares	163.849.201	148.873.729	1,10
Fondo Hipotecario dólares	78.309	78.021	88,29
BN Infraestructura Pública -1	21.133.041	21.750	971,63
	US\$ 378.796.382	297.012.346	
	₡ 218.459.449.375	171.292.960.185	
Activos de los fondos administrados	₡ 470.948.122.319	257.186.192.189	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	49.810.990		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	51.786.294		
Cuentas de orden (véase nota 24)	₡ 470.999.908.613		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	₡ 214.298.290.568	169.207.605.654	
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		
Cuentas de orden (véase nota 24)	₡ 473.480.666.691		

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 US dólares Diversificado (US 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 US dólares No Diversificado (US 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 US dólares No Diversificado (US 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 US dólares No Diversificado (US 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 US dólares No Diversificado (US 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 US 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 (US 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 (US 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, este fondo no cuenta con operaciones.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública – I:* Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR. Al 30 de junio de 2019 y 2018, 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 2019	Junio 2018
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡	1.272.572.841.940	1.107.138.883.784
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones – Erróneos		15.916.251.037	14.713.282.934
Fondo de Capitalización Laboral		101.452.294.969	88.718.681.482
Fondo de Capitalización Laboral -Erróneos		3.706.400.238	3.445.356.593
Fondo de Pensión Colones A		76.200.400.740	66.281.969.885
Fondo de Pensión Colones B		19.395.913.833	18.096.892.920
Fondo de Garantía Notarial		30.491.984.389	27.128.229.720
Fondo de Pensión Dólares A (i)		14.124.400.551	12.415.216.144
Fondo de Pensión Dólares B (ii)		7.265.919.294	8.103.117.211
Activos de los fondos administrados (véase nota 24)		1.541.126.406.991	1.346.041.630.673
Valores y bienes en custodia por cuenta propia		10.587.611.762	8.267.902.883
Garantías de participación y cumplimiento		27.327.673	20.174.169
Garantías en US dólares de participación y cumplimiento (i)		77.704.012	74.109.122
Títulos en unidades de desarrollo		522.546.314	581.988.236
Cuentas de orden (véase nota 24)	₡	1.552.341.596.752	1.354.985.805.083

- Al 30 de junio de 2019, corresponde a US\$24.490.915 al tipo de cambio de ₡576,72 por US\$1,00 (US\$22.034.673 al tipo de cambio de ₡563,44 por US\$1,00 en el 2018).
- Al 30 de junio de 2019, corresponde a US\$12.598.695 al tipo de cambio de ₡576,72 por US\$1,00 (US\$14.381.509 al tipo de cambio de ₡563,44 por US\$1,00 en el 2018).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Al 30 de junio de 2019, corresponde a US\$134.734 al tipo de cambio de ₡576,72 por US\$1,00 (US\$131.530 al tipo de cambio de ₡563,44 por US\$1,00 en el 2018).

(28) Ingresos por instrumentos financieros

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
<u>Disponibilidades:</u>				
Depósitos en el BCCR	₡ 18.486.147	12.098.236	7.504.058	7.973.049
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	68.350.884	88.701.629	40.598.964	47.752.115
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	<u>1.829.035.483</u>	<u>2.931.928.676</u>	<u>1.133.124.107</u>	<u>1.296.638.428</u>
	<u>1.915.872.514</u>	<u>3.032.728.541</u>	<u>1.181.227.129</u>	<u>1.352.363.592</u>
<u>Instrumentos financieros:</u>				
Inversiones en valores disponibles para la venta	34.574.157.356	29.462.754.689	18.117.709.671	14.929.532.905
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	<u>1.150.661.653</u>	<u>706.657.855</u>	<u>281.801.390</u>	<u>373.774.789</u>
	<u>35.724.819.009</u>	<u>30.169.412.544</u>	<u>18.399.511.061</u>	<u>15.303.307.694</u>
	<u>₡ 37.640.691.523</u>	<u>33.202.141.085</u>	<u>19.580.738.190</u>	<u>16.655.671.286</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Ingresos por cartera de crédito

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2019
<u><i>Créditos vigentes:</i></u>				
Sobregiros en cuenta corriente	₡ 47.782.655	7.613.047	22.459.862	6.367.744
Préstamos con recursos del BCCR	387.358.015	446.742.137	187.385.102	220.212.182
Préstamos con otros recursos	181.274.543.092	176.875.777.594	90.509.341.423	89.130.548.658
Tarjetas de crédito	12.396.436.811	12.753.374.079	6.207.762.313	6.342.135.950
Cartas de crédito emitidas	467.212	316.118	467.212	315.560
Cartera de crédito por ventas	25.800.196	-	24.473.507	-
Otros créditos	2.278.807	2.236.221	1.113.789	1.136.014
	<u>194.134.666.788</u>	<u>190.086.059.196</u>	<u>96.953.003.208</u>	<u>95.700.716.108</u>
<u><i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i></u>				
Sobregiros en cuenta corriente	1.315.741	813.598	262.174	410.110
Préstamos con recursos del BCCR	83.443.528	72.965.593	42.170.913	35.580.701
Préstamos con otros recursos	30.480.696.002	27.517.930.242	15.157.241.422	14.509.244.992
Tarjetas de crédito	1.757.100.628	1.682.565.570	939.459.084	832.735.451
Ventas de bienes a plazo	1.762.465	-	1.759.127	-
Productos por otros créditos	25.832	8.745.243	25.832	8.741.444
	<u>32.324.344.196</u>	<u>29.283.020.246</u>	<u>16.140.918.552</u>	<u>15.386.712.698</u>
	<u>₡ 226.459.010.984</u>	<u>219.369.079.442</u>	<u>113.093.921.760</u>	<u>111.087.428.806</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Otros ingresos financieros

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Comisiones por cartas de crédito	₡ 10.473.307	13.327.122	7.196.763	6.607.720
Comisiones por garantías otorgadas	218.924.981	217.499.917	111.461.972	85.376.551
Comisiones por líneas de crédito	115.718.888	153.091.385	57.713.691	78.533.451
Valoración de instrumentos financieros mantenidos para negociar	110.689.293	-	30.080.519	-
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	453.140.043	17.084.878.462	-	5.679.123.643
Otros ingresos financieros diversos	<u>2.612.887.022</u> ₡ 3.521.833.534	<u>1.891.407.718</u> 19.360.204.604	<u>872.840.427</u> 1.079.293.372	<u>1.042.644.634</u> 6.892.285.999

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Captaciones a la vista	₡ 24.707.728.818	23.569.538.718	12.235.917.732	11.869.293.826
Captaciones a plazo	75.723.113.650	67.565.264.603	41.031.590.356	34.357.670.658
Obligaciones con terceros por reporto tripartito y préstamo de valores	347.586.907 ₡ 100.778.429.375	841.692.917 91.976.496.238	161.270.695 53.428.778.783	455.963.406 46.682.927.890

(32) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 1.457.044.926	1.245.567.094	720.689.821	636.803.486
Obligaciones a plazo con entidades financieras	27.082.600.695 ₡ 28.539.645.621	34.611.305.634 35.856.872.728	12.484.676.351 13.205.366.172	17.261.043.684 17.897.847.170

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Otros gastos financieros

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 100.578.112	93.878.628	49.670.532	46.782.995
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	19.760.418.549	3.829.213.520	8.901.490.292	2.834.790.359
Otros gastos financieros diversos	806.162.218	793.622.561	308.989.633	235.985.251
	₡ <u>20.667.158.879</u>	<u>4.716.714.709</u>	<u>9.260.150.457</u>	<u>3.117.558.605</u>

(34) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 7-c)	₡ 27.398.907.000	36.960.641.359	16.479.007.000	16.999.706.813
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	678.068.376	1.426.941.488	455.894.067	1.011.286.441
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 19)	3.000.000	4.140.000	-	-
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 7-c)	1.917.617.908	2.310.184.170	893.897.737	245.361.967
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 19)	4.100.000	3.600.000	1.000.000	-
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5)	₡ 2.673.601	12.848.082	1.395.809	167.403
	₡ <u>30.004.366.885</u>	<u>40.718.355.099</u>	<u>17.831.194.613</u>	<u>18.256.522.624</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Por el período 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 1 de abril al 30 junio de	
	2019	2018	2019	2018
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 3.390.866.916	3.929.095.004	1.541.291.702	2.321.221.910
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	10.084.204	1.515.526	8.015.111	840.045
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 6)	175.919	-	175.919	-
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 8)	145.664.736	266.416.985	11.946.455	104.700.073
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 18)	30.000.000	-	30.000.000	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	12.521.922	85.129.359	2.107.356	14.645.210
	<u>₡ 3.589.313.697</u>	<u>4.282.156.874</u>	<u>1.593.536.543</u>	<u>2.441.407.238</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Ingresos por comisiones de servicios

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Giros y transferencias	₡ 4.702.606.724	4.374.596.265	2.389.001.320	2.222.035.234
Certificación de cheques	1.674.594	2.100.420	857.053	910.940
Fideicomisos	740.338.605	578.771.793	376.096.057	288.695.939
Custodias	949.042.618	737.139.340	477.498.670	363.625.233
Mandatos	86.576	66.045	56.865	26.289
Cobranzas	12.298.054	14.670.726	5.682.430	7.397.314
Tarjetas de crédito	31.006.113.347	29.025.924.734	15.061.942.108	14.381.587.752
Servicios administrativos	1.781.887.803	1.660.542.701	883.639.690	769.187.061
Administración de fondos de inversión	2.719.111.331	2.701.523.463	1.387.277.386	1.404.856.262
Administración de fondos de pensión	4.835.145.986	4.075.089.318	2.562.013.809	2.077.179.453
Colocación de seguros	3.475.600.233	2.861.228.622	1.827.248.099	1.506.096.679
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	1.455.816.167	1.168.400.161	821.204.983	775.941.596
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	30.649.852	28.271.309	10.950.830	14.618.814
Administración de carteras individuales	-	174.807	-	(87.224)
Por custodias diversas	-	120.539.629	-	60.436.527
Operaciones con partes relacionadas	135.390.278	-	69.040.780	-
Otras comisiones	₡ 20.532.032.598	20.444.560.960	10.018.853.636	9.967.612.075
	<u>₡ 72.377.794.766</u>	<u>67.793.600.293</u>	<u>35.891.363.716</u>	<u>33.840.119.944</u>

(I) Las otras comisiones corresponden a intercambio local Servibanca y comisiones por convenios con comercios afiliados

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Otros ingresos operativos

Por el período 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	
			2019	2018
	2019	2018	2019	2018
Alquiler de bienes	₡ 21.746.924	26.466.339	11.400.001	17.866.827
Recuperación de gastos	2.393.721.247	1.261.015.429	2.225.524.377	275.508.803
Valuación neta de otros activos (véase nota 46-c)	790.272.330	148.406.340	510.573.941	21.368.127
Otros ingresos por cuentas por cobrar	2.886.542	956.349	1.433.828	369.830
Ingresos operativos varios	2.614.572.772	3.088.154.563	884.901.685	1.532.737.379
Otros ingresos partes relacionadas	5.116.976	5.324.593	5.116.976	5.324.593
Disminución de provisiones	43.552.460	10.158.611	2.014.603	4.250.737
	₡ 5.871.869.251	4.540.482.224	3.640.965.411	1.857.426.296

(38) Gastos por bienes realizables

Por el período 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	
			2019	2018
	2019	2018	2019	2018
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	₡ 82.966.026	5.792.783.261	44.935.924	3.320.975.599
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	4.747.079.650	27.000.385	1.239.559.931	27.000.385
Administración de bienes recibidos en dación de pago	5.162.596	-	1.308.151	1.397.764.868
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	2.291.203.886	2.592.700.033	1.165.269.896	-
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 9)	35.757.587	12.442.736	23.335.419	-
Perdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 9)	3.282.217.134	1.476.541.179	1.600.373.802	-
Otros gastos generados por los bienes realizables	8.962.689	74.226.731	4.995.090	55.174.886
	₡ 10.453.349.568	9.975.694.325	4.079.778.213	4.800.915.738

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Gastos por provisiones

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

	Junio		Trimestre del	
	2019	2018	1 de abril al 30 junio de	2018
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 254.601.777	617.241.874	174.145.612	248.353.580
Provisiones por litigios pendientes	168.684.060	279.683.412	55.556.616	169.170.657
Provisión por programa puntos BN Premios	1.110.978.416	2.500.541.395	658.344.809	1.797.116.961
SEDI	-	1.185.358.808	-	673.998.136
Caso de las comisiones de los gestores con la CCSS	1.203.212.389	1.013.897.681	601.606.195	506.948.841
Caso Tributo RIVM	2.666.244.748	1.052.554.381	1.179.323.319	608.829.007
Traslado de Cargos	752.715.013	904.012.573	488.901.158	904.012.573
Otras provisiones	9.778.426	284.634.421	(99.979.269)	111.503.205
	₡ 6.166.214.829	7.837.924.545	3.057.898.440	5.019.932.960

(40) Otros gastos operativos

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

	Junio		Trimestre del	
	2019	2018	2019	2018
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 37.892	50.000	37.892	-
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 46-c)	283.764.509	104.478.420	91.295.569	40.085.399
Impuesto de renta por remesas del exterior	3.631.632	16.623.485	1.662.046	16.623.485
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.802.315.089	1.362.323.610	900.793.995	673.558.379
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	124.655.703	135.283.766	85.154.190	53.749.675
Patentes	456.087.138	393.884.646	315.154.478	190.531.079
Otros impuestos pagados en el país	455.711.528	294.919.304	454.808.223	192.876.885
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	1.701.516.623	1.505.745.987	991.308.152	760.531.638
Gastos operativos varios	36.945.438.985	30.383.288.090	20.751.726.970	15.444.832.909
	₡ 41.773.159.099	34.196.597.308	23.591.941.515	17.372.789.449

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Gastos de personal

Por el período 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	
	2019	2018	2019	2018
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 33.930.493.364	34.022.986.099	16.987.781.684	17.142.410.533
Salarios y bonificaciones de personal contratado	811.297.849	849.170.080	409.581.728	422.288.962
Remuneraciones a directores y fiscales	122.218.851	108.412.767	58.728.645	51.402.337
Tiempo extraordinario	351.104.750	350.301.534	189.709.939	177.135.239
Viáticos	193.375.679	266.879.831	91.963.959	143.362.344
Decimotercer sueldo	3.651.815.237	3.657.762.600	1.827.754.522	1.832.572.757
Vacaciones	3.612.049.110	3.777.816.126	1.630.713.454	1.674.822.303
Incentivos	1.963.036.457	-	1.105.558.230	-
Otras retribuciones	2.042.404.568	1.935.634.120	1.213.372.877	1.164.211.682
Aporte al auxilio de cesantía	2.262.973.859	2.221.995.549	1.180.522.443	1.095.403.703
Cargas sociales patronales	13.819.351.419	13.871.361.102	6.874.983.490	6.920.130.196
Refrigerios	190.794.641	182.367.275	97.220.379	49.047.782
Vestimenta	7.933.157	107.668.445	5.211.617	19.961.630
Capacitación	276.389.543	175.562.415	176.584.098	132.222.553
Seguro para el personal	100.431.001	112.256.259	50.079.774	55.950.052
Salario escolar	3.820.429.315	3.156.682.221	1.531.294.013	1.561.126.525
Fondo de Capitalización Laboral	1.330.401.429	1.334.139.460	660.086.975	665.071.503
Otros gastos de personal	₡ 237.263.222	300.824.547	103.218.739	160.140.283
	₡ 68.723.763.451	66.431.820.430	34.194.366.566	33.267.260.384

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros gastos de administración

Por el período 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	
			2019	2018
	2019	2018	2019	2018
Servicios externos	€ 8.775.917.328	7.439.650.424	4.088.050.533	4.063.215.487
Movilidad y comunicación	1.793.472.057	2.125.718.417	881.356.458	1.083.049.850
Infraestructura	14.798.672.895	17.514.441.650	5.025.639.757	8.912.003.902
Gastos generales	7.304.429.549	8.121.536.354	3.661.347.509	4.351.477.573
	€ 32.672.491.829	35.201.346.845	13.656.394.257	18.409.746.812

(43) Participación sobre la utilidad

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

	Junio		Trimestre del 1 de abril al 30 junio de	
			2019	2018
	2019	2018	2019	2018
CONAPE 5%	€ 1.669.873.695	1.023.958.338	764.580.943	577.615.910
Comisión Nacional de Emergencias 3%	1.076.691.626	682.097.336	503.978.894	387.499.490
INFOCOOP 10%	2.548.753.201	1.903.766.312	1.185.566.121	1.068.491.047
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público	693.374.862	538.389.855	329.965.005	271.664.899
RIVM 15%	2.799.207.840	2.084.174.040	1.265.614.081	1.158.574.357
	€ 8.787.901.224	6.232.385.881	4.049.705.044	3.463.845.703

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 2019	
		Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>			
Disponibilidades	₡	1.099.260.131.135	1.099.260.131.135
Cartera de crédito		4.422.306.632.346	4.280.442.648.202
	₡	<u>5.521.566.763.481</u>	<u>5.379.702.779.337</u>
<i>Pasivos financieros:</i>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡	2.890.501.627.066	2.890.501.627.066
Otras obligaciones con el público a la vista		16.007.839.203	16.007.839.203
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		3.148.655.975.005	3.137.955.265.627
Obligaciones por pacto de reporto tripartito		11.167.668.507	11.167.668.507
	₡	<u>6.066.333.109.781</u>	<u>6.055.632.400.403</u>
		Junio 2018	
		Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>			
Disponibilidades	₡	1.176.212.745.885	1.176.212.745.885
Inversiones en instrumentos financieros		1.188.795.636.084	1.188.795.636.084
Cartera de crédito		4.482.210.277.148	4.087.126.718.273
	₡	<u>6.847.218.659.117</u>	<u>6.452.135.100.242</u>
<i>Pasivos financieros:</i>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡	2.875.402.605.227	2.875.402.605.227
Otras obligaciones con el público a la vista		16.755.390.844	16.755.390.844
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		3.235.076.689.142	3.265.270.509.595
Obligaciones por pacto de reporto tripartito		34.217.872.873	34.217.872.873
	₡	<u>6.161.452.558.086</u>	<u>6.191.646.378.539</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación del valor razonable

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

- (a) Disponibilidades, captaciones a la vista de cliente, obligaciones pacto de reporto tripartito y productos por pagar.

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 31 de diciembre de 2018 y de 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.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Junio 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 1.137.089.414.959	75.108.230.456	4.541.803.799	1.216.739.449.214
Instrumentos financieros derivados	-	-	10.751.251.241	10.751.251.241
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	494.729.412.620	494.729.412.620

	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
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	818.657.342.729	818.657.342.729

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de					
	2019			2018		
	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	₡ 4.760.401.682	576.258.774	590.621.555.713	5.884.509.934	6.159.898.498	841.601.971.462
Recompras	-	-	(86.116.199.501)	(971.250.000)	-	-
Valoración	(658.614)	10.191.168.772	17.725.124.732	37.406.064	(6.127.490.572)	(13.458.052.107)
Amortizaciones	-	-	(3.729.125)	-	-	671.309.131
Diferencias de cambio	(217.939.269)	(16.176.305)	(27.497.339.199)	(279.230.033)	(32.407.926)	(10.157.885.757)
Saldo final	₡ 4.541.803.799	10.751.251.241	494.729.412.620	4.671.435.965	-	818.657.342.729

(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 2019							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.095.902.516.996	2.224.384.389	44.377.254	352.245.252	957.999.152	1.099.481.523.043	221.391.908	1.099.260.131.135
Inversiones en instrumentos financieros	1.164.187.433.621	63.942.816.133	7.150.714.291	8.176.517.880	2.969.137.750	1.246.426.619.675	40.900.000	1.246.385.719.675
Cartera de créditos, neta	4.287.344.899.214	-	-	-	-	4.287.344.899.214	-	4.287.344.899.214
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.669.979.966	511.564.705	82.015.461	885.184.957	671.553.196	3.820.298.285	40.547.176	3.779.751.109
Comisiones por cobrar	307.876.299	11.724.532	48.812.402	823.674.973	589.664.520	1.781.752.726	34.552.244	1.747.200.482
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	121.111.237	-	-	-	121.111.237	-	121.111.237
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	52.122.928	2.421.596	3.555.769	2.964.808	-	61.065.101	5.994.932	55.070.169
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	998.749.814	375.354.083	20.751.883	53.017.817	74.467.946	1.522.341.543	-	1.522.341.543
Otras cuentas por cobrar	4.337.408.173	953.257	8.895.407	64.563.006	7.420.730	4.419.240.573	-	4.419.240.573
Productos por cobrar	4.163.083	-	-	-	-	4.163.083	-	4.163.083
Estimación por deterioro	(4.030.340.331)	-	-	(59.035.647)	-	(4.089.375.978)	-	(4.089.375.978)
Bienes realizables, netos	24.065.772.900	-	-	-	-	24.065.772.900	-	24.065.772.900
Participaciones en el capital de otras empresas	101.142.329.201	30.000.000	-	-	-	101.172.329.201	36.308.594.788	64.863.734.413
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	182.089.843.970	135.999.894	259.894.714	495.007.337	130.900.407	183.111.646.322	-	183.111.646.322
Otros activos	95.382.975.115	115.089.729	730.837.257	412.883.544	405.477.931	97.047.263.576	-	97.047.263.576
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 6.951.785.750.983	66.959.854.850	8.267.838.977	10.321.838.970	5.135.068.436	7.042.470.352.216	36.611.433.872	7.005.858.918.344
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 5.099.317.608.028	11.208.007.068	-	-	-	5.110.525.615.096	-	5.110.525.615.096
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	924.985.420.580	37.866.411.838	-	-	-	962.851.832.418	250.041.262	962.601.791.156
A la vista	196.215.180.187	-	-	-	-	196.215.180.187	209.141.262	196.006.038.925
A plazo	722.010.879.352	37.705.831.998	-	-	-	759.716.711.350	40.900.000	759.675.811.350
Cargos financieros por pagar	6.759.361.041	160.579.840	-	-	-	6.919.940.881	-	6.919.940.881
Cuentas por pagar y provisiones	102.562.293.945	1.578.712.599	757.429.687	2.005.348.005	960.097.247	107.863.881.483	40.547.168	107.823.334.315
Otros pasivos	75.369.846.148	-	-	-	-	75.369.846.148	12.250.646	75.357.595.502
Obligaciones subordinadas	76.813.143.466	-	-	-	-	76.813.143.466	-	76.813.143.466
TOTAL DE PASIVOS	₡ 6.279.173.956.579	50.653.131.505	757.429.687	2.005.348.005	960.097.247	6.333.549.963.023	302.839.076	6.333.247.123.947

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de junio de 2019							
	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	5.275.701.134	369.700.000	187.482.431.236	15.245.401.134	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	919.223.874	-	919.223.874	919.223.874	-
Ajustes al patrimonio	75.035.897.601	(583.837.283)	16.344.065	150.042.620	6.500.528	74.624.947.531	(410.950.072)	75.035.897.603
Reservas patrimoniales	347.600.226.049	1.320.000.000	600.000.000	300.000.000	73.940.000	349.894.166.049	2.293.940.000	347.600.226.049
Resultados acumulados de períodos anteriores	30.045.152.677	7.922.502.969	2.884.479.890	978.148.475	2.198.455.315	44.028.739.326	13.983.586.649	30.045.152.677
Resultados del período	13.044.952.005	1.048.057.659	1.009.585.335	693.374.862	1.526.375.346	17.322.345.207	4.277.393.210	13.044.951.997
Fondo de Fincamiento para el Desarrollo	34.648.535.964	-	-	-	-	34.648.535.964	(5)	34.648.535.969
TOTAL PATRIMONIO	₡ 672.611.794.398	16.306.723.345	7.510.409.290	8.316.490.965	4.174.971.189	708.920.389.187	36.308.594.790	672.611.794.397
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 6.951.785.750.977	66.959.854.850	8.267.838.977	10.321.838.970	5.135.068.436	7.042.470.352.210	36.611.433.866	7.005.858.918.344
 Cuentas contingentes deudoras	 ₡ 604.981.449.534	 133.004.706	 233.662	 8.064.490	 -	 605.122.752.392	 -	 605.122.752.392
Activos de los fideicomisos	₡ 2.180.700.598.376	1.313.265.385	-	-	-	2.182.013.863.761	-	2.182.013.863.761
Pasivos de los fideicomisos	₡ 201.015.408.042	1.682.302	-	-	-	201.017.090.344	-	201.017.090.344
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 1.979.685.190.334	1.311.583.083	-	-	-	1.980.996.773.417	-	1.980.996.773.417
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 19.722.988.951.689	1.027.005.309.883	470.999.908.613	1.552.341.596.752	-	22.773.335.766.937	-	22.773.335.766.937

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el al 30 de junio de 2019

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	€ 281.074.512.213	2.657.172.109	339.020.216	392.432.787	111.370.794	284.574.508.119	61.685.886	284.512.822.233
Gastos financieros	152.278.531.997	1.496.647.035	20.978.053	44.317.326	6.964.462	153.847.438.873	61.685.887	153.785.752.986
Gastos por estimación	30.004.366.885	-	-	-	-	30.004.366.885	-	30.004.366.885
Ingresos por recuperación de activos	3.589.313.697	-	-	-	-	3.589.313.697	-	3.589.313.697
RESULTADO FINANCIERO	102.380.927.028	1.160.525.074	318.042.163	348.115.461	104.406.332	104.312.016.058	(1)	104.312.016.059
Otros ingresos de operación	86.605.028.614	2.080.874.079	2.734.407.737	4.840.521.944	3.296.640.275	99.557.472.649	5.063.999.138	94.493.473.511
Otros gastos de operación	61.062.938.648	193.350.307	226.335.997	673.684.015	44.159.213	62.200.468.180	680.954.765	61.519.513.415
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	127.923.016.994	3.048.048.846	2.826.113.903	4.514.953.390	3.356.887.394	141.669.020.527	4.383.044.372	137.285.976.155
Gastos del personal	63.126.171.506	1.542.732.774	1.070.818.989	1.996.178.252	987.861.930	68.723.763.451	-	68.723.763.451
Otros gastos de administración	31.399.371.596	359.899.366	365.000.835	513.885.090	139.986.108	32.778.142.995	105.651.166	32.672.491.829
Total gastos administrativos	94.525.543.102	1.902.632.140	1.435.819.824	2.510.063.342	1.127.848.038	101.501.906.446	105.651.166	101.396.255.280
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	33.397.473.892	1.145.416.706	1.390.294.079	2.004.890.048	2.229.039.356	40.167.114.081	4.277.393.206	35.889.720.875
Impuesto sobre la renta	12.461.084.733	62.996.545	350.438.576	593.047.886	648.393.369	14.115.961.109	-	14.115.961.109
Disminución de impuesto sobre renta	-	-	11.438.656	35.054.264	12.600.540	59.093.460	-	59.093.460
Participación sobre la utilidad	7.891.437.155	34.362.501	41.708.823	753.521.563	66.871.181	8.787.901.223	(1)	8.787.901.224
RESULTADO DEL PERÍODO	€ 13.044.952.004	1.048.057.660	1.009.585.336	693.374.863	1.526.375.346	17.322.345.209	4.277.393.205	13.044.952.004

(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
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
Edificios, 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 períodos anteriores	21.100.319.343	7.518.460.522	2.106.139.759	1.509.573.030	1.981.015.969	34.215.508.623	13.115.189.279	21.100.319.344
Resultados del periodo	15.049.722.767	623.448.256	977.612.645	538.389.855	1.099.952.384	18.289.125.907	3.239.403.207	15.049.722.700
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	30.971.994.447	-	-	-	-	30.971.994.447	-	30.971.994.447
TOTAL PATRIMONIO	₡ 636.268.717.589	15.232.252.445	6.605.337.064	7.322.007.025	3.524.608.353	668.952.922.476	32.684.204.891	636.268.717.585
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 6.938.826.774.453	65.179.602.927	7.292.693.113	9.534.204.737	4.304.379.662	7.025.137.654.892	35.557.470.965	6.989.580.183.927
Cuentas contingentes deudoras	₡ 645.684.791.156	133.004.706	-	23.220.000	-	645.841.015.862	-	645.841.015.862
Activos de los fideicomisos	₡ 1.528.420.608.004	558.964.211	-	-	-	1.528.979.572.215	-	1.528.979.572.215
Pasivos de los fideicomisos	₡ 122.108.304.343	1.671.570	-	-	-	122.109.975.913	-	122.109.975.913
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 1.406.312.303.661	557.292.641	-	-	-	1.406.869.596.302	-	1.406.869.596.302
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 18.439.418.831.392	1.055.541.502.150	473.480.666.691	1.354.985.805.083	-	21.323.426.805.316	-	21.323.426.805.316

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período 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								
Impuesto sobre la renta	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
Disminución de impuesto sobre renta	-	-	357.794.755	451.791.129	485.559.731	1.295.145.615	-	1.295.145.615
Participación sobre la utilidad	99.647.590	13.584.063	10.706.296	34.731.561	25.201.080	183.870.590	-	183.870.590
RESULTADO DEL PERÍODO	§ 5.529.091.596	29.559.412	40.886.760	584.591.069	48.257.044	6.232.385.881	-	6.232.385.881
	§ 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

(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 estos, 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 general consolidado. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance general consolidado, 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 consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Contingencias	
		Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Cartera de préstamos					
Principal directo	7-a	4.383.129.675.113	4.446.109.598.695	321.984.274.083	345.303.603.530
Cuentas y productos por cobrar		39.176.957.233	36.100.678.453	-	-
Valor en libros, bruto		4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530
Estimación para créditos incobrables (contable)		(124.039.321.687)	(157.196.584.801)	(141.017.723)	(272.417.979)
Valor en libros, neto	¢	4.298.267.310.659	4.325.013.692.347	321.843.256.360	345.031.185.551
		Cartera de crédito directa		Contingencias	
		Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Cartera de préstamos					
Saldos totales:					
0	¢	36.910.066.747	21.111.253.828	-	-
A1		3.282.871.756.871	3.417.765.108.372	309.589.902.699	319.933.817.864
A2		34.397.494.405	35.384.711.744	646.653.719	663.725.340
B1		457.409.466.629	449.793.768.044	4.904.292.694	19.708.217.578
B2		7.127.197.688	5.385.327.851	32.021.806	25.235.582
C1		112.830.131.827	105.857.725.788	2.657.738.284	1.779.406.101
C2		21.219.561.801	19.029.502.557	37.172.110	38.498.452
D		196.181.413.373	142.779.460.398	1.002.557.773	941.036.766
E		273.359.543.005	285.103.418.566	3.113.934.998	2.213.665.847
		4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(120.405.319.937)	(143.834.674.032)	(102.015.883)	(161.934.149)
Valor en libros, neto	¢	4.301.901.312.409	4.338.375.603.116	321.882.258.200	345.141.669.381
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:					
0	¢	36.910.066.747	21.111.253.828	-	-
A1		3.282.871.756.871	3.417.765.108.372	36.671.906.572	38.130.512.514
A2		34.397.494.405	35.384.711.744	149.346.637	81.524.298
B1		457.409.466.629	449.793.768.044	1.225.773.977	14.509.719.810
B2		7.127.197.688	5.385.327.851	-	-
C1		112.830.131.827	105.857.725.788	481.015.021	89.490.498
C2		21.219.561.801	19.029.502.557	-	-
D		196.181.413.373	142.779.460.398	96.861.300	78.861.078
E		273.359.543.005	285.078.187.630	18.679.541	45.009.297
		4.422.306.632.346	4.482.185.046.212	38.643.583.048	52.935.117.495
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(120.405.319.937)	(143.834.674.032)	(102.015.883)	(161.934.149)
Valor en libros, neto	¢	4.301.901.312.409	4.338.350.372.180	38.541.567.165	52.773.183.346

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡ -	-	272.917.996.125	281.803.305.350
A2	₡ -	-	497.307.082	582.201.042
B1	₡ -	-	3.678.518.717	5.198.497.768
B2	₡ -	-	32.021.806	25.235.582
C1	₡ -	-	2.176.723.264	1.689.915.603
C2	₡ -	-	37.172.110	38.498.452
D	₡ -	-	905.696.474	862.175.688
E	₡ -	25.230.936	3.095.255.457	2.168.656.550
Valor en libros	₡ -	25.230.936	283.340.691.035	292.368.486.035
Valor en libros, bruto	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(120.405.319.937)	(143.834.674.032)	(102.015.883)	(161.934.149)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(3.634.001.750)	(13.361.910.769)	(39.001.840)	(110.483.830)
Valor en libros, neto	₡ 4.298.267.310.659	4.325.013.692.347	321.843.256.360	345.031.185.551
Préstamos reestructurados	₡ 74.324.973.333	116.268.538.398	-	-

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

	Junio 2019	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
0	₡ 36.910.066.747	36.195.918.362
A1	3.282.871.756.871	3.261.431.695.985
A2	34.397.494.405	34.223.650.648
B1	457.409.466.629	452.715.426.482
B2	7.127.197.688	7.040.953.390
C1	112.830.131.827	108.980.972.440
C2	21.219.561.801	19.612.842.385
D	196.181.413.373	184.717.720.225
E	273.359.543.005	193.348.130.742
	₡ 4.422.306.632.346	4.298.267.310.659

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de junio de 2019 alcanza un monto de ₡4.422 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 86,35% y categoría “C+D+E” el 13,65% (₡4.482 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 87,67% y categoría “C+D+E” el 12,33% en el 2018).

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos reestructurados:

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

A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados:

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

Política de liquidación de crédito:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Clasificación de los deudores

De acuerdo con el Acuerdo 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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Grupo 1	₡ 2.276.238.849.649	2.682.969.972.463	44.777.554.298	73.364.178.275
Grupo 2	2.146.067.782.697	1.799.240.304.685	277.206.719.785	271.939.425.255
	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530

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.

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGE 1-05, 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:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 del Acuerdo SUGEF 1-05.

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

Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas las garantías excepto para aquellas enunciadas en los incisos del d. hasta el r. del Artículo 14 del Acuerdo SUGEF 1-05. En el caso del inciso s., las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicomitidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a. al c. del Artículo No. 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 oficio 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 No. 13 del Reglamento para la Calificación de Deudores SUGEF 1-05.

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

	Junio 2019		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 124.039.321.687	(120.405.319.937)	3.634.001.750
Estimación para créditos contingentes	141.017.723	(102.015.883)	39.001.840
	124.180.339.410	(120.507.335.820)	3.673.003.590
Estimación contra cíclica SUGE 19-16	10.922.411.445	(10.922.411.445)	-
	₡ 135.102.750.855	(131.429.747.265)	3.673.003.590

	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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación contra cíclica

Al 30 de junio de 2019, 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 setiembre 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 periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El objetivo de esta estimación es disminuir el efecto procíclico de las estimaciones específicas sobre el sistema financiero y sus consecuencias sobre el sector real de la economía.

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

En el transitorio II del Acuerdo 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 (₡10.942.648.033 según el cálculo de la estimación contra cíclica realizado por la Administración al 30 de junio de 2019). 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 1 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 2019, la estimación contra cíclica registrada es de ₡10.922.411.455 (₡7.687.124.645 en el 2018).

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:

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%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 de 2019, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ₡59.147.070.576 (₡59.281.685.006 en el 2018).

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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Comercio	₡ 382.860.755.392	399.216.651.794	2.589.926	2.297.108
Servicios	930.680.015.939	922.906.282.537	49.077.912.332	66.826.460.831
Servicios financieros	115.513.419.028	132.540.137.603	-	-
Extracción de minerales	884.443.089	864.333.632	-	-
Industria de manufactura y extracción	177.633.982.313	166.364.506.630	-	-
Construcción	97.464.163.419	116.977.715.807	-	-
Agricultura y silvicultura	113.900.093.401	122.308.815.277	1.040.463	670.727
Ganadería, caza y pesca	80.646.737.977	83.953.132.236	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	401.222.722.455	439.277.798.718	-	-
Transporte y telecomunicaciones	42.269.476.243	43.902.198.182	-	-
Vivienda	1.319.036.238.163	1.299.961.173.023	21.012.565	18.297.831
Consumo o crédito personal	575.285.636.574	569.941.588.044	272.715.615.498	278.275.898.042
Turismo	184.908.948.353	183.995.943.665	166.103.299	179.978.991
	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530

(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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Centroamérica	₡ 4.422.306.632.346	₡ 4.482.210.277.148	₡ 321.984.274.083	₡ 345.303.603.530

La cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía se detalla como:

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
Back to back	₡ 17.489.958.258	₡ 42.469.513.400	₡ 393.906	₡ 418.675
Cédula hipotecaria	₡ 159.567.591	₡ 252.793.543	-	-
Cesión préstamos	₡ 328.731.674.945	₡ 324.580.989.628	-	-
Hipotecaria	₡ 1.768.935.555.097	₡ 1.793.715.369.737	₡ 1.539.153	₡ 150.202.715
Fianza	₡ 878.389.235.431	₡ 923.929.747.498	₡ 26.486.091	-
Fideicomiso	₡ 494.401.587.287	₡ 487.966.276.129	₡ 8.193.762	₡ 32.440.503
Valores	₡ 28.135.701.355	₡ 2.112.962.848	-	-
Prendaria	₡ 273.281.727.683	₡ 258.305.666.479	-	-
Otras	₡ 632.781.624.699	₡ 648.876.957.886	₡ 321.947.661.171	₡ 345.120.541.637
	₡ 4.422.306.632.346	₡ 4.482.210.277.148	₡ 321.984.274.083	₡ 345.303.603.530

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 2019 y 2018, el 58,00% y el 57,67% 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 2019	Junio 2018	Junio 2019	Junio 2018
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 164.528.978.351	165.411.761.267	105.077.169.662	104.031.527.680
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	630.701.521.706	633.431.279.124	166.493.170.815	173.091.495.812
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	468.556.605.940	471.239.869.674	5.800.836.559	6.160.009.677
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	478.974.030.370	479.599.691.700	1.925.782.274	2.391.971.248
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	398.537.172.610	384.591.632.207	1.991.442.062	2.587.913.220
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	202.429.031.892	189.918.690.545	862.023.238	869.146.354
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	238.649.801.230	236.520.746.814	3.581.225.689	3.053.880.723
Más de ₡200.000.000	1.839.929.490.247	1.921.496.605.817	36.252.623.784	53.117.658.816
	₡ 4.422.306.632.346	4.482.210.277.148	321.984.274.083	345.303.603.530

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡596.479.649.585 y ₡481.215.855.422, 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

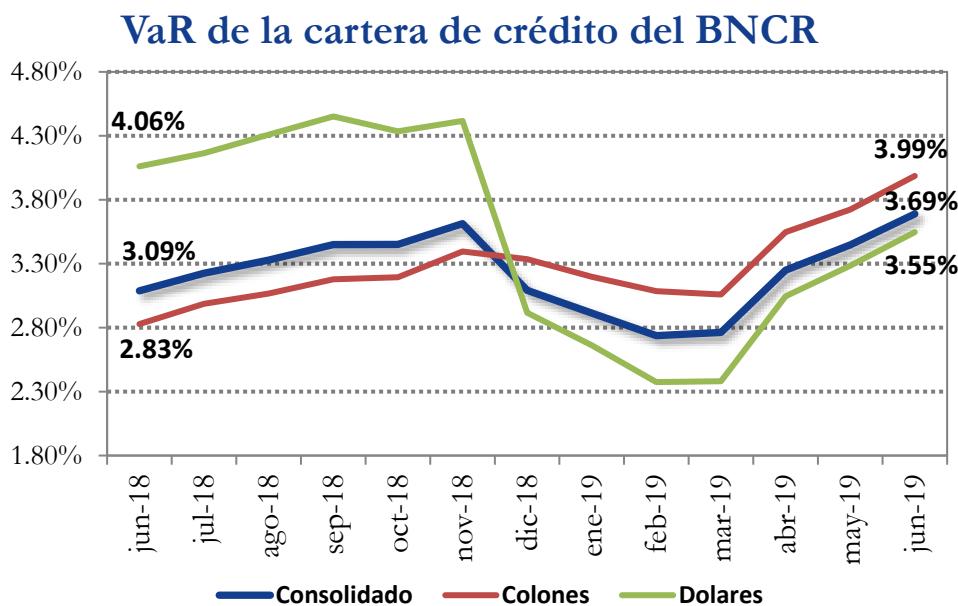
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 crecimiento interanual observado en el VaR de la cartera total de crédito se explica principalmente por el deterioro de la morosidad superior a 90 días entre los meses de junio 2018 y junio 2019. El indicador de mora legal presentó un incremento de 7,15% a 8,58%, mientras que la mora > 90 días pasó de 3,04% a 3,36% durante el periodo antes mencionado.

Según el tipo de moneda, el VaR del portafolio en colones registra un aumento de 0,93 p.p ocasionado por el deterioro de la morosidad. Un comportamiento similar se presentó en el portafolio en UDES con incrementos del VaR y deterioro de la morosidad. Con respecto al portafolio en dólares, el VaR presentó una disminución de 1,17 p.p. producto de una mejora considerable de la mora legal desde marzo hasta junio 2019.



(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por actividad económica, con respecto a junio 2018 carteras masivas como Vivienda, Consumo, Comercio denotan aumentos del VaR, como reflejo al desmejoramiento en la calidad de la cartera en línea con el comportamiento del entorno económico actual.

Al 30 de junio, el VaR de la cartera de crédito institucional, según actividad económica, se detalla como:

Actividad	Junio 2019	Junio 2018
Agricultura	8,47%	5,32%
Ganadería	5,23%	3,49%
Extracción mineral	16,84%	10,41%
Industria	4,72%	3,69%
Energía	4,72%	6,94%
Vivienda	2,20%	1,67%
Construcción	5,47%	6,35%
Comercio	5,75%	4,69%
Transporte	2,88%	1,53%
Servicios financieros	0,81%	0,35%
Consumo	11,16%	7,49%
Servicios	2,84%	1,92%
Turismo	7,60%	6,28%
BNCR	3,69%	3,09%

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.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de junio 2019, 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 67,77%.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 64,38% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 3,34 %, de la cartera consolidada. La suma de estos emisores concentra el 67,77 % de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 32,23% compuesta por el emisor Gobierno.

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) el riesgo de crédito de una inversión se define como la incertidumbre de que un emisor del instrumento adquirido, o contraparte, no pueda o no quiera hacer frente al pago de sus obligaciones, ubicándose en una posición de impago, también conocido como riesgo de crédito del emisor.

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 enero de 2019 una metodología desarrollada a partir del modelo de Copulas Financieras. Modelo que entró en regir a partir enero del 2019, sustituyendo el enfoque de “Modelo de Merton” utilizado previo a dicha fecha.

El Valor de Riesgo (VaR) se calcula mediante un procedimiento elaborado por la Unidad de Riesgo de Modelación Matemática en el programa Matlab. Mensualmente, se comunican los resultados en el informe consolidado de riesgos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, el valor del activo neto de los fondos administrados por la Operadora llegó a ¢1.541.950 millones, para un crecimiento interanual del 14,50%, tomando en cuenta que el activo neto al 30 de junio de 2018 era de ¢1.346.727 millones. En términos nominales ese crecimiento fue de ¢195.222 millones. Estos datos no incluyen el activo propio de la Operadora.

El fondo de mayor participación relativa es el Régimen de Pensión Obligatorio (ROP) con un 82,57% del total administrado, el cual mostró un incremento interanual de ¢165.501 millones y un crecimiento del 14,94% con respecto al mismo período del 2018.

En el caso del portafolio de recursos propios, este presenta “Inversiones disponibles para la venta” por ¢8.028 millones al 30 de junio de 2019 (¢7.428 millones al 30 de junio de 2018).

Al 30 de junio de 2019, la metodología a nivel de riesgo de crédito es diferente a la utilizada al 30 de junio de 2018, debido a que el VaR de crédito es calculado utilizando el modelo de Cúpulas. Por lo tanto, no se realiza un comparativo con dicha fecha, pero se debe indicar que al cierre de junio 2019 el VaR de crédito fue de 0,29% y ¢23,26 millones (0,40%. y ¢30.90 millones a junio 2018)

Fondo	Al 30 de junio de	
	2019	2018
FCL	0,61%	1,36%
FPC A	1,19%	0,02%
FPC B	0,93%	3,59%
FPD A	3,89%	27,41%
FPD B	4,57%	30,25%
NOT	1,02%	0,00%
ROP	0,54%	5,87%
BN Vital (OPC)	0,29%	0,40%
FCLE	1,03%	5,13%
ROPE	0,69%	3,99%

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 2019, la exposición al riesgo crediticio está representada por los saldos en disponibilidades e inversiones disponibles para la venta. Las disponibilidades corresponden a depósitos en cuentas corrientes del BNCR y participaciones en fondos de inversión abiertos administrados por BN SAFI.

Al 30 de junio de 2019, las inversiones en instrumentos financieros corresponden a un Fondo de Inversión denominado BN FonDepósito Colones No Diversificado, el cual tiene el respaldo de Certificados de Depósito a Plazo (CDPs) emitidos por el BNCR. Además, se invirtió en Bonos de Estabilización Monetaria (BEM), emitidos por el Banco Central de Costa Rica; los cuales vencen entre noviembre del 2019 y abril del 2020.

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.

e

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestra el indicador del ICL al cierre de junio 2019 y junio de 2018, periodo en el que se presenta un mayor nivel en colones y una disminución moderada en US dólares, lo cual ubica al indicador en ambas monedas por encima del nivel de apetito. En el primer trimestre del 2019 y durante la mayor cantidad de meses del año 2018 y los indicadores en ambas monedas se ubicaron por encima del nivel de apetito.

En la comparación interanual, el ICL en colones muestra un crecimiento importante apoyado en una recuperación del ritmo de captaciones para inicios del 2019, mientras que el crédito se incrementa muy levemente. En US dólares, el ICL se ha ubicado en torno al 250% durante el último trimestre, exhibiendo una amplia holgura con respecto al apetito por riesgo, superior a los \$600 millones, producto de la contracción del balance en moneda extranjera (especialmente el crédito) que se viene presentando hace más de un año.

El ICL en ambas monedas incorpora el ajuste establecido en el Acuerdo SUGE 17-13, a partir del 1 de noviembre de 2018, fecha de vigencia de este nuevo ajuste normativo.

<u>Indicador</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	198,03%	110,60%	87,45%	Apetito
ICL US dólares	302,94%	292,30%	10,60%	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 la Junta Directiva.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco y Subsidiarias es como sigue:

	€	Vencido	Días						Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades	€	-	71.504.085.254	-	-	-	-	-	71.504.085.254
Cuenta de encaje con el BCCR		-	261.969.209.417	17.768.415.838	35.682.005.103	16.775.458.637	40.886.811.376	69.202.176.685	32.033.718.108 474.317.795.164
Inversiones		-	-	138.228.180.693	2.189.882.759	27.037.724.567	17.845.217.460	64.228.306.790	433.306.987.711 682.836.299.980
Cartera de créditos		198.309.224.731	-	50.008.527.738	45.114.532.337	46.176.780.341	94.851.859.298	139.373.683.253	2.531.597.886.086 3.105.432.493.784
Recuperaciones de activos	€	198.309.224.731	333.473.294.671	206.005.124.269	82.986.420.199	89.989.963.545	153.583.888.134	272.804.166.728	2.996.938.591.905 4.334.090.674.182
Obligaciones con el público	€	-	1.739.010.916.342	254.188.977.544	135.706.655.751	118.435.021.989	286.854.104.840	624.959.314.160	293.694.880.672 3.452.849.871.298
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412 125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	83.859.323.465	36.047.732.290	20.373.280.502	14.963.631.464	35.469.849.081	1.096.512.009	33.881.804.761 225.692.133.572
Cargos por pagar		-	9.810.131.361	15.620.324.362	5.046.201.398	2.697.201.141	5.550.947.043	1.944.551.260	668.046.361 41.337.402.926
Vencimiento de pasivos		-	1.832.680.371.168	305.857.034.196	161.126.137.651	136.095.854.594	327.874.900.964	628.000.377.429	328.370.376.206 3.720.005.052.208
Diferencia	€	198.309.224.731	(1.499.207.076.497)	(99.851.909.927)	(78.139.717.452)	(46.105.891.049)	(174.291.012.830)	(355.196.210.701)	2.668.568.215.699 614.085.621.974

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

					Días				
	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	₡	-	64.980.313.236	-	-	-	-	-	64.980.313.236
Cuenta de encaje con el									
BCCR		-	335.951.253.556	33.107.104.679	34.607.783.794	23.261.833.588	59.267.377.102	78.854.134.798	16.574.775.216
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
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
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
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
Obligaciones con el BCCR		-	-	7.000.000.000	-	-	-	-	125.644.412
Obligaciones con entidades									7.125.644.412
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
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
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
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 2019, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias 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	-	251.885.468.537	-	-	-	-	-	-	259.848.196	252.145.316.733
Cuenta de encaje con el BCCR	-	171.598.717.545	8.942.217.150	14.391.536.510	12.816.467.477	27.873.088.357	21.246.708.400	44.424.198.546	301.292.933.985	
Inversiones	-	-	28.040.456.247	18.290.600.472	46.064.249.163	52.699.835.166	181.892.630.464	236.562.501.548	563.550.273.060	
Cartera de créditos	111.480.382.050	-	18.264.154.215	16.571.295.959	14.991.879.650	42.704.470.003	11.491.819.482	1.101.370.137.201	1.316.874.138.560	
Recuperación de activos	₡ 111.480.382.050	423.484.186.082	55.246.827.612	49.253.432.941	73.872.596.290	123.277.393.526	214.631.158.346	1.382.616.685.491	2.433.862.662.338	
Obligaciones con el público	-	924.257.587.874	57.055.761.782	119.256.701.749	41.000.158.248	170.814.540.163	168.247.670.579	132.141.899.761	1.612.774.320.156	
Obligaciones con entidades financieras	-	112.355.856.722	10.444.399.200	14.994.720.000	4.631.061.600	2.906.668.800	281.844.794	584.375.165.587	729.989.716.703	
Cargos por pagar	-	2.078.746.735	1.552.440.367	1.025.662.638	363.339.070	6.255.604.179	900.839.160	640.828.936	12.817.461.085	
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.038.692.191.331	69.052.601.349	135.277.084.387	45.994.558.918	179.976.813.142	169.430.354.533	717.157.894.284	2.355.581.497.944	
Diferencia	₡ 111.480.382.050	(615.208.005.249)	(13.805.773.737)	(86.023.651.446)	27.878.037.372	(56.699.419.616)	45.200.803.813	665.458.791.207	78.281.164.394	

(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 y Subsidiarias 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

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 estos 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Coeficiente de liquidez Fondo	Al 30 de junio de		Variación
	2019	2018	
FCL	6,79	5,16	1,63
FPC A	2,62	5,87	(3,25)
FPC B	2,72	9,83	(7,11)
FPD A	1,59	7,00	(5,41)
FPD B	1,72	7,30	(5,58)
NOT	30,02	17,41	12,61
ROP	8,91	15,25	(6,34)
FCL Erróneo	10,95	34,20	(23,25)
ROP Erróneo	13,34	108,37	(95,03)

Administración del Riesgo de Liquidez

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

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

La operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de operación. Igualmente, posee una cartera de activos a corto plazo e inversiones líquidas para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez. Como parte de los controles de liquidez se controla de manera diaria el flujo de caja, tomándose en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 4 días posteriores a su cálculo. De esta forma, si es necesario se puede disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

Exposición al Riesgo de Liquidez:

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

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

c) Riesgos de mercado

i. Banco Nacional de Costa Rica.

En el Banco, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre junio 2018 y junio 2019:

Moneda	<u>Valor facial de las inversiones en su respectiva monedad</u>		
	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>
Colones	603.835.950.000	403.287.794.400	200.548.155.600
US dólares emisores locales	180.261.000	363.000.000	(182.739.000)
US dólares emisores internacionales	716.948.000	832.612.737	(115.664.736)
Euros	-	11.000.000	(11.000.000)
UDES	-	21.082.530	(21.082.530)

La duración para cada una de las monedas, ha presentado variaciones de acuerdo al manejo del portafolio, por lo que se presenta un aumento en el último año en colones y dólares locales, y una disminución en dólares internacionales y euros; a partir de noviembre de 2018 y abril 2019 no se poseen inversiones en títulos de moneda UDES y Euros respectivamente.

<u>Duración</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,67	0,97	(0,29)
US dólares emisores locales	0,81	0,78	0,03
US dólares emisores internacionales	1,00	0,89	0,11
Euros	-	0,44	(0,44)
UDES	-	0,99	(0,99)

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 estos.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de riesgo de mercado

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Indicador VaR (99%)	Junio 2019	Junio 2018
	0,43%	0,20%

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 2019 y de 2018, 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Exposición al Riesgo de Precio:

La principal herramienta utilizada por el Puesto para medir y controlar la exposición al riesgo de precio es la herramienta de medición del “Valor en Riesgo” (VeR). La función de este 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 controlada 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 dentro del nivel de apetito por riesgo. En el último periodo se presentó una disminución, la cual es ocasionada principalmente, por movimientos en las curvas de rendimiento.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>
VaR consolidado	0,24%	0,14%	0,10%

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

<u>Moneda</u>	<u>VaR por moneda</u>		
	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,17%	0,16%	0,01%
US dólares emisores locales	0,89%	0,24%	0,65%
US dólares emisores internacionales	0,25%	0,22%	0,03%
Euros	0,00%	0,00%	0,00%
UDES	0,00%	1,03%	(1,03)%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

• 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 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,03%	0,06%	(0,03)%	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,58%	0,82%	(0,24)%	Normal

En ambos indicadores, el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto a los límites normativos exigidos por SUGEF.

La reducción del indicador de riesgo de tasas en colones se debe a una menor volatilidad en la Tasa Básica, lo cual se traduce en un menor nivel de la variación máxima esperada en la Tasa Básica. En dólares la disminución corresponde al efecto combinado de una reducción en la duración del patrimonio y una menor volatilidad en la Tasa Libor a 3 meses.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, 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:

<u>Moneda nacional</u>	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Inversiones	€ 138.206.548.094	28.198.324.471	18.646.598.557	64.211.906.672	147.353.478.923	284.977.749.218	681.594.605.935
Cartera de créditos	2.634.258.338.947	105.384.482.846	100.626.469.385	15.016.067.982	15.971.578.690	67.922.807.313	2.939.179.745.163
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	€ 2.772.464.887.041	133.582.807.317	119.273.067.942	79.227.974.654	163.325.057.613	352.900.556.531	3.620.774.351.098
Obligaciones con el público	€ 310.032.367.546	278.007.671.379	326.090.893.899	620.899.976.206	202.806.358.509	95.292.042.570	1.833.129.310.109
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN	17.125.363.143	4.500.000.000	-	-	-	33.635.289.223	55.260.652.366
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	€ 327.157.730.689	282.507.671.379	326.090.893.899	620.899.976.206	202.806.358.509	129.052.976.205	1.888.515.606.887
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	€ 2.445.307.156.352	(148.924.864.062)	(206.817.825.957)	(541.672.001.552)	(39.481.300.896)	223.847.580.326	1.732.258.744.211
<u>Moneda extranjera</u>							
Inversiones	€ 27.537.796.495	64.354.849.638	51.835.632.967	180.959.076.266	110.309.182.927	117.620.784.019	552.617.322.312
Cartera de créditos	1.101.590.445.179	40.999.952.020	23.979.424.564	2.636.290.211	22.026.336.886	61.152.382.031	1.252.384.830.891
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	€ 1.129.128.241.674	105.354.801.658	75.815.057.531	183.595.366.477	132.335.519.813	178.773.166.050	1.805.002.153.203
Obligaciones con el público	€ 92.484.037.076	145.036.048.576	178.609.831.886	163.453.676.802	278.444.082.562	350.641.218.763	1.208.668.895.665
Obligaciones con entidades	10.438.632.000	5.796.856.857	362.772.896	1.277.239	3.784.725.000	85.939.584.768	106.323.848.760
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	€ 102.922.669.076	150.832.905.433	178.972.604.782	163.454.954.041	282.228.807.562	436.580.803.531	1.314.992.744.425
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	€ 1.026.205.572.598	(45.478.103.775)	(103.157.547.251)	20.140.412.436	(149.893.287.749)	(257.807.637.481)	490.009.408.778
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	€ 3.901.593.128.715	238.937.608.975	195.088.125.473	262.823.341.131	295.660.577.426	531.673.722.581	5.425.776.504.301
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	€ 430.080.399.765	433.340.576.812	505.063.498.681	784.354.930.247	485.035.166.071	565.633.779.736	3.203.508.351.312
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	€ 3.471.512.728.950	(194.402.967.837)	(309.975.373.208)	(521.531.589.116)	(189.374.588.645)	(33.960.057.155)	2.222.268.152.989

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
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
Total 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
Total 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
<u>Moneda extranjera</u>								
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
Total 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
Total 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
Total 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
Total 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

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 periodo.

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presentó con un máximo de 1,49% y un mínimo de 0,04% para un promedio de 0,59% (₡47 millones). Al 30 de junio de 2019, el indicador cierra en 0,60% (0,24% al 30 de junio del 2018). Se muestra un 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.

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

- *Riesgo de tipo de cambio*

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

Desde mayo 2009 el Comité de Activos y Pasivos del Banco decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, lo cual ha sido ratificado anualmente por el Comité Corporativo de Riesgos. La idea de lo anterior es inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 dólares se ven expuestos a las variaciones en el tipo de cambio, lo cual se reconoce en el estado de resultados consolidado.

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGEF, el cual se mantiene en nivel apetito, para ambos períodos. El indicador ha presentado una disminución como consecuencia de una menor posición en moneda extranjera. A continuación, se presenta el resultado. A continuación, el detalle.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	0,41%	0,68%	(0,28) %	Apetito

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

	US\$	USD dólares	
		Junio 2019	Junio 2018
<i>Activos:</i>			
Disponibilidades	US\$	913.695.220	904.827.211
Inversiones en instrumentos financieros		977.164.435	1.240.545.870
Cartera de créditos		2.215.400.513	2.483.030.848
Cuentas y productos por cobrar		659.791	601.949
Participaciones en el capital de otras empresas		112.382.284	107.741.017
Otros activos		2.488.665	6.298.414
	US\$	4.221.790.908	4.743.045.309
<i>Pasivos:</i>			
Obligaciones con el público	US\$	2.761.005.171	2.594.177.002
Obligaciones con entidades		1.274.824.635	1.918.853.007
Cuentas por pagar y provisiones		133.189.665	132.923.330
Otros pasivos		21.077.341	49.295.406
Obligaciones subordinadas		33.384.970	34.976.131
	US\$	4.223.481.782	4.730.224.876
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	(1.690.874)	12.820.433

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Euros	
		Junio 2019	Junio 2018
<i>Activos:</i>			
Disponibilidades	€	40.358.231	30.139.527
Inversiones en instrumentos financieros	€	-	11.188.657
	€	<u>40.358.231</u>	<u>41.328.184</u>
<i>Pasivos:</i>			
Obligaciones con el público	€	38.354.118	39.398.776
Obligaciones con entidades		823.981	724.097
Cuentas por pagar y provisiones		202.534	162.259
Otros pasivos		25	240.786
	€	<u>39.380.658</u>	<u>40.525.918</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€	<u>977.573</u>	<u>802.266</u>
Unidades de desarrollo			
		Junio 2019	Junio 2018
<i>Activos:</i>			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	-	21.082.530
Cartera de crédito	UD	<u>5.862.239</u>	<u>11.294.405</u>
	UD	<u>5.862.239</u>	<u>32.376.935</u>
<i>Pasivos:</i>			
Cuentas por pagar y provisiones	UD	436.584	661.243
Otros pasivos	UD	1.293	7.300
	UD	<u>437.877</u>	<u>668.543</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	<u>5.424.362</u>	<u>31.708.392</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 2019	Junio 2018
Ganancias por diferencias cambiarias	₡	150.444.313.182	40.383.023.447
Pérdidas por diferencias cambiarias		(146.955.751.368)	(40.266.865.414)
Ganancia, neta	₡	<u>3.488.561.814</u>	<u>116.158.033</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el período 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 2019	Junio 2018
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 37)	₡ 790.272.330	148.406.340
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 40)	<u>(283.764.509)</u>	<u>(104.478.420)</u>
Ganancia, neta	<u>₡ 506.507.821</u>	<u>43.927.920</u>

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 2019, la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 4,77% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 5,18%, (₡433,95 millones) en comparación con el cierre al 30 de junio de 2018, que se mantenía un 3,47% (₡266,73 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 integral.

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 consolidado de resultados integral.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Riesgo operacional

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Que 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 realicela Operadora 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, se cuenta con un área de Cumplimiento Normativo, la cual dentro de sus funciones primordiales tiene la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica en caso de presentarse alguna desviación.

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

Al 30 de junio de 2019, 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 ¢7.624.108 millones monto que cubre las demandas contra la Operadora cuantificadas de siete 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

Capital primario: Incluye las del 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 y 2018, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

(47) Contingencias

Al 30 de junio, el Banco Nacional de Costa Rica, BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. y BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. presentan procesos legales en contra de naturaleza ordinaria, laboral y penal, se detallan como sigue:

	Número de casos en contra			Estimación total del proceso	
	2019	2018	Fase del proceso	2019	2018
Banco Nacional de Costa Rica	340	253	Primera Instancia	₡ 257.149.871.546	238.715.917.655
	16	18	Segunda Instancia	19.358.840.819	18.798.169.244
	9	6	Casación	5.811.484.584	3.615.000.000
	-	1	Proceso Administrativo (véase nota 48)	-	38.458.424.266
	<u>365</u>	<u>278</u>		<u>282.320.196.949</u>	<u>299.587.511.165</u>
BN Vital	7	1	Primera Instancia	8.064.491	23.220.000
BN Valores	1	1	Primera Instancia	133.004.706	133.004.706
BN SAFI	1	-		233.662	-
	<u>374</u>	<u>280</u>	(véase nota 22)	<u>282.461.499.808</u>	<u>299.743.735.871</u>

Al 30 de junio, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, el 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	
2019	2018		2019	2018
291	156	Primera Instancia	₡ 109.171.317.697	783.472.849.098
1	-	Segunda Instancia	375.839.600	-
292	156		₡ 109.547.157.297	783.472.849.098

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 2019, el Banco mantiene una provisión por ₡758.878.997 para el caso de la demanda 15-008666-1027-CA, para las otras dos demandas no hay provisión, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicional a este caso se pueden 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: Resolución de las 17:15 del 10 de abril de 2018 ordenó la desacumulación del expediente, para que se individualicen en carpetas separadas cada uno de los miembros del grupo. Dicha resolución fue impugnada sin éxito por la representación de los actores y actualmente se dio traslado al Banco de decenas de demandas individualizadas que están en proceso de contestación, e incluso con audiencias preliminares señaladas.

• 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: Voto 055-F-18 de las 11:55 hrs. del 31 de enero de 2018 denegó la excepción de prescripción negativa en su modalidad mercantil y la común decenal. Deberá el juez de primera instancia emitir pronunciamiento respecto del incidente de hechos nuevos y pretensiones de la demanda, conforme proceda. Inconformes con lo resuelto, todas las partes presentaron recursos de casación ante la Sala Primera. Sin movimientos a la fecha.

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: El Banco Nacional se apersonó ante la Sala Primera, con motivo del recurso de casación interpuesto por la actora. Se encuentra pendiente de resolución por parte de la Sala Primera.
- 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: Juicio ganado a favor del Banco. Se presentó la ejecución de sentencia correspondiente para el cobro de las costas a los actores. La ejecución ya fue aprobada por el Tribunal Contencioso y ya quedó en firme por el Tribunal de Apelaciones de lo Contencioso Administrativo. Cumplido el plazo para el pago, se solicitó se procediera al embargo de los actores que no depositaron el monto correspondiente. Se gestionó personalmente con la Jueza de Ejecución quien estará coordinando con el tesorero del Despacho para definir ya en firme quienes pagaron y quienes no para expedir los embargos correspondientes.
- 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: La fiscalía tiene documento conclusivo, no nos tomó como víctimas. Se presentó una actividad procesal defectuosa para que nos pongan en conocimiento la acusación. Hay una acción civil en contra del BNCR, pero no se sostiene porque los denunciados (funcionarios bancarios) fueron remitidos a un testimonio de piezas, hasta que no esté la situación jurídica de estas personas definidas, no será posible que los accionen civilmente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

• No. de expediente: 18-003281-1027-CA.

- ✓ Juzgado: Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda
- ✓ Relación de hechos: El actor Hidrotárcoles S.A. demanda al Banco Nacional de Costa Rica y al ICE por el Proyecto Hidroeléctrico Capulin San Pablo. Al ICE reclama la resolución del Contrato y al Banco el cobro de la deuda y la suspensión de los giros para la conclusión de la obra.
- ✓ Estado actual: Mediante resolución Nº 420-2018-T del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del dieciocho de julio del dos mil dieciocho se declaró SIN LUGAR la medida cautelar solicitada por Hidrotárcoles Sociedad Anónima. Inconforme con lo resuelto, la empresa Hidrotárcoles S.A. interpuso un recurso de apelación, cuya fecha señalada para audiencia es el 24 de setiembre del 2018, a las 14:00 horas, la cual se suspendió hasta que el actor Hidrotárcoles definiera qué realizará en otros procesos con medida cautelar presentados. A la fecha Hidrotárcoles no ha definido su posición.

• No. de expediente: 08-000350-0419-AG.

- ✓ Relación de Hechos y petitoria: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas 79045-000, 79046-000, 134130-000.
- ✓ Estado actual: Resolución de las diecisiete horas y cero minutos del dieciséis de agosto de dos mil dieciocho del Tribunal Agrario, se rechaza la nulidad concomitante. Se confirma la resolución venida en alzada en lo que fue objeto de apelación. Ante el Recurso de Casación, el Banco se apersonó ante la Sala Primera en el mes de noviembre de 2018.

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Posteriormente, el Banco afronta un nuevo proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los períodos fiscales 2014, 2015 y 2016, mismo que 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”.

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, para un total de ¢43.281.406.038.

De conformidad con la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, publicada en La Gaceta número 225 del 4 de diciembre de 2013, la cual se otorga un periodo de amnistía tributaria para los periodos fiscales 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017, para condonar los intereses asociados a las sumas determinadas, así como una reducción de un 80% de las multas si el pago es efectuado en el primer mes de entrada de vigencia de la Ley, la Junta Directiva General en el artículo 19°, sesión No. 12.310, celebrada el 10 de diciembre de 2018, acordó “...acogerse a la Amnistía, Tributaria, conforme los términos planteados en el Transitorio XXIV de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas...” para las determinaciones tributarias de los períodos fiscales comprendidos entre el 2010 al 2016, realizando el pago total de las sumas determinadas por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales en fecha 19 de diciembre de 2018, a través de transferencia interbancaria por el monto de US\$119.235.289 (equivalente a ¢70.946.189.660).

El 19 de diciembre de 2018, el Banco procede a presentar ante el Tribunal Contencioso Administrativo solicitud de desistimiento del proceso tramitado bajo el número 18-7810-1027-CA del Banco contra El Estado, documento que es puesto en conocimiento de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales a través del oficio número GG-572-18 del 19 de diciembre de 2018, según el cual se solicita el archivo del proceso de cobro judicial para los períodos 2010 al 2016.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Dividendos pagados al Banco Nacional

Los dividendos de las sociedades, se detallan como sigue:

Subsidiaria	Monto	
	Junio 2019	Junio 2018
BN Corredora de Seguros, S.A.	351.589.787	279.880.852
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	1.200.000.000	1.000.000.000
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	1.000.000.000	675.205.850
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	477.619.511	560.939.777
	<u>3.029.209.298</u>	<u>2.516.026.479</u>

(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 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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).

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1º de enero de 2020, con algunas excepciones. 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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo, por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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 reevaluar 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 consolidado. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

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

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Prohibe 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.

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

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

bb) La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cc) La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia el 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo, sin embargo, en el Artículo 10 del “Reglamento de Información Financiera”, se indicó que, en casos de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerados en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el inciso (b) indicado anteriormente.

El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los períodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.