

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2021  
*(Con cifras correspondientes de 2020)*

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>9</b>	<b>1.273.634.653.388</b>	<b>1.383.902.440.319</b>	<b>1.316.623.469.390</b>
Efectivo		129.031.074.444	99.375.577.345	97.150.160.339
Banco Central de Costa Rica		705.307.979.246	822.607.349.488	842.018.500.469
Entidades financieras del país		1.496.596.047	1.403.645.589	1.047.704.297
Entidades financieras del exterior		306.136.031.238	452.827.309.776	369.869.506.765
Documentos de cobro inmediato		11.844.806.151	6.280.622.565	5.078.656.309
Disponibilidades restringidas		119.818.166.262	1.407.935.556	1.458.941.211
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>10</b>	<b>1.699.247.757.103</b>	<b>1.388.856.750.831</b>	<b>1.507.310.979.370</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		37.416.639.368	23.465.673.087	20.524.238.772
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		794.647.891.601	849.337.898.903	809.950.432.152
Al costo amortizado		843.817.682.453	483.076.553.779	645.566.633.811
Instrumentos financieros derivados	<b>11</b>	11.774.873.989	15.753.371.710	17.249.216.592
Productos por cobrar		14.278.658.692	19.648.169.663	14.375.652.605
(Estimación por deterioro)		(2.687.989.001)	(2.424.916.311)	(355.194.562)
<b>Cartera de créditos</b>	<b>12</b>	<b>4.274.007.727.172</b>	<b>4.296.577.338.170</b>	<b>4.240.680.641.818</b>
Créditos vigentes		4.031.437.579.819	4.116.568.006.084	3.965.281.934.856
Créditos vencidos		156.486.320.241	84.141.099.223	204.563.328.851
Créditos en cobro judicial		143.937.090.806	158.003.288.313	146.572.499.086
Costos directos incrementales asociados a créditos		3.490.573.408	3.756.519.754	3.836.314.971
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(33.947.580.223)	(33.106.164.873)	(32.679.657.179)
Productos por cobrar		125.814.169.894	122.742.551.278	102.600.614.875
(Estimación por deterioro)		(153.210.426.773)	(155.527.961.609)	(149.494.393.642)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>13</b>	<b>4.723.868.563</b>	<b>3.540.248.917</b>	<b>3.059.282.962</b>
Comisiones por cobrar		1.709.566.299	1.378.393.151	1.488.566.080
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	5.728.706	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		21.490.250	19.025.296	65.199.005
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por		2.858.499.359	2.026.008.000	1.584.988.723
Otras cuentas por cobrar		4.322.716.025	4.326.039.872	4.295.568.871
Productos por cobrar		3.088.317	2.991.594	9.363.276
(Estimación por deterioro)		(4.191.491.687)	(4.217.937.702)	(4.384.402.993)
<b>Bienes mantenidos para la venta</b>	<b>14</b>	<b>31.255.661.448</b>	<b>32.365.899.015</b>	<b>34.217.309.930</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		91.982.358.414	98.844.527.473	104.039.256.082
Otros bienes mantenidos para la venta		55.884.629	55.884.629	55.884.629
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(60.782.581.595)	(66.534.513.087)	(69.877.830.781)
<b>Participaciones en capital de otras empresas</b>	<b>15</b>	<b>74.590.042.540</b>	<b>72.427.044.877</b>	<b>71.270.060.641</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>16</b>	<b>206.144.946.716</b>	<b>213.220.001.233</b>	<b>213.820.661.086</b>
<b>Otros activos</b>	<b>17</b>	<b>76.611.166.922</b>	<b>99.224.929.910</b>	<b>75.974.172.353</b>
Cargos diferidos		32.375.702.204	43.321.227.963	47.062.690.761
Activos intangibles		9.291.351.322	5.300.401.472	5.178.529.452
Otros activos		34.944.113.396	50.603.300.475	23.732.952.140
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>7.640.215.823.852</b>	<b>7.490.114.653.272</b>	<b>7.462.956.577.550</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021 Y 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(En colones sin céntimos)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>Setiembre 2021</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Setiembre 2020</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>18</b>	<b>5.776.391.123.136</b>	<b>5.634.090.139.712</b>	<b>5.588.157.205.006</b>
A la vista		3.840.031.192.060	3.553.063.486.246	3.488.033.787.461
A plazo		1.908.011.075.105	2.036.536.524.256	2.047.950.005.732
Otras obligaciones con el público		-	7.873.700.508	14.219.737.164
Cargos financieros por pagar		28.348.855.971	36.616.428.702	37.953.674.649
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>19</b>	<b>169.034.639.545</b>	<b>8.126.311.079</b>	<b>125.644.412</b>
A plazo		168.418.644.412	8.125.644.412	125.644.412
Cargos financieros por pagar		615.995.133	666.667	-
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>20</b>	<b>758.736.774.133</b>	<b>921.247.445.981</b>	<b>971.932.015.631</b>
A la vista		70.159.469.648	65.275.408.256	83.197.452.626
A plazo		680.751.940.435	850.885.682.288	876.458.986.288
Otras obligaciones con entidades		(55.768.264)	(49.567.474)	(39.984.750)
Cargos financieros por pagar		7.881.132.314	5.135.922.911	12.315.561.467
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>128.073.976.537</b>	<b>130.862.868.189</b>	<b>114.293.202.318</b>
Provisiones	<b>22</b>	21.182.625.428	28.641.885.395	27.667.759.894
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		2.239.971.683	1.683.288.201	1.980.491.388
Impuesto sobre la renta diferido	<b>21-b</b>	18.237.045.033	24.275.593.286	12.941.532.018
Otras cuentas por pagar diversas	<b>23</b>	86.414.334.393	76.262.101.307	71.703.419.018
<b>Otros pasivos</b>	<b>24</b>	<b>29.975.922.836</b>	<b>37.052.115.137</b>	<b>21.435.109.625</b>
Ingresos diferidos		67.448.131	72.347.267	44.978.655
Otros pasivos		29.908.474.705	36.979.767.870	21.390.130.970
<b>Obligaciones subordinadas</b>	<b>25</b>	<b>47.457.204.527</b>	<b>60.950.013.196</b>	<b>59.785.626.923</b>
Obligaciones subordinadas		47.070.822.500	59.878.100.000	59.302.970.000
Cargos financieros por pagar		386.382.027	1.071.913.196	482.656.923
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>6.909.669.640.714</b>	<b>6.792.328.893.294</b>	<b>6.755.728.803.915</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>		<b>172.237.030.102</b>	<b>172.237.030.102</b>	<b>172.237.030.102</b>
Capital pagado	<b>26-a</b>	172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
<b>Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales</b>		<b>96.861.384.734</b>	<b>79.402.840.338</b>	<b>88.610.306.603</b>
<b>Reservas</b>	<b>26-b</b>	<b>365.144.722.092</b>	<b>381.362.590.326</b>	<b>378.240.601.888</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>39.801.486.842</b>	<b>11.005.359.016</b>	<b>18.360.300.456</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>14.814.055.345</b>	<b>14.734.575.073</b>	<b>10.736.169.463</b>
<b>Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales</b>	<b>26-c</b>	<b>41.687.504.022</b>	<b>39.043.365.123</b>	<b>39.043.365.123</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>730.546.183.137</b>	<b>697.785.759.978</b>	<b>707.227.773.635</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>7.640.215.823.851</b>	<b>7.490.114.653.272</b>	<b>7.462.956.577.550</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>27</b>	<b>500.609.506.107</b>	<b>481.372.304.314</b>	<b>473.890.070.811</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>28</b>	<b>2.763.361.986.291</b>	<b>2.001.643.523.415</b>	<b>1.792.677.358.429</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>124.549.632.134</b>	<b>138.640.927.340</b>	<b>137.923.455.025</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>2.638.812.354.157</b>	<b>1.863.002.596.075</b>	<b>1.654.753.903.404</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>197.179.215.738</b>	<b>159.832.530.404</b>	<b>140.350.362.458</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>29</b>	<b>30.225.283.412.234</b>	<b>26.668.196.780.571</b>	<b>25.065.505.503.767</b>
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		8.672.200.663.049	8.317.223.534.996	7.451.636.733.439
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		4.745.402.776.819	4.073.331.070.341	3.914.501.931.374
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		683.956.706.733	654.639.927.606	749.762.463.027
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		16.123.723.265.633	13.623.002.247.628	12.949.604.375.927

Bernardo Alfaro Araya  
Gerente General

Alejandra Morales Centeno  
Contadora General  
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.



**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**PERIODO DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADO EL 30 SETIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Periodo de nueve meses terminado el 30 de		Periodo de tres meses terminado el 30 de	
		Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades	33	823.164.890	2.221.915.812	236.173.435	369.354.836
Por inversiones en instrumentos financieros	33	46.356.891.473	54.466.803.250	14.849.703.593	16.962.490.928
Por cartera de créditos	34	267.339.445.937	293.819.923.751	88.366.105.847	93.737.397.272
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		179.144.763	2.880.305.110	61.657.903	544.638.311
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		12.015.773.196	5.945.638.735	4.161.304.427	2.097.578.168
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	11	-	15.131.966.059	-	(688.109.831)
Por otros ingresos financieros	35	7.359.535.269	13.359.593.020	2.464.789.872	5.799.419.898
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>334.073.955.528</b>	<b>387.826.145.737</b>	<b>110.139.735.077</b>	<b>118.822.769.582</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con el público	36	92.212.064.648	133.147.409.470	28.032.907.816	39.133.040.944
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		617.607.008	8.507.639	344.065.689	2.327.083
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	37	26.316.559.732	36.246.070.815	7.394.247.568	11.722.645.439
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.234.568.822	3.376.604.466	718.461.341	973.272.667
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	6-c	66.153.291	1.179.126.391	53.533.112	714.274.495
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3.158.703	3.143.169.030	972.352	230.223.438
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		88.666.502	832.978.204	13.517.812	33.007.270
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	11	395.132.997	-	283.059.512	-
Por otros gastos financieros	38	1.504.848.216	19.441.009.955	256.197.340	315.533.682
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>123.438.759.919</b>	<b>197.374.875.970</b>	<b>37.096.962.542</b>	<b>53.124.325.018</b>
Por estimación de deterioro de activos	39	75.204.192.603	57.025.955.790	28.027.568.424	18.481.808.498
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	40	11.406.094.105	7.160.748.356	4.578.432.523	2.074.725.870
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>146.837.097.111</b>	<b>140.586.062.333</b>	<b>49.593.636.634</b>	<b>49.291.361.936</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	41	108.921.663.876	100.930.139.161	37.487.057.431	33.182.241.218
Por bienes mantenidos para la venta		7.661.352.579	3.206.736.164	1.201.457.337	860.772.436
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	8	733.304.503	907.111.819	274.268.491	134.577.199
Por cambio y arbitraje de divisas		16.441.632.895	14.923.773.141	5.758.998.341	4.435.459.976
Por otros ingresos con partes relacionadas		2.063.325	-	-	-
Por otros ingresos operativos	42	5.133.838.381	14.227.432.215	1.459.373.262	2.476.643.653
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>138.893.855.559</b>	<b>134.195.192.500</b>	<b>46.181.154.862</b>	<b>41.089.694.482</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**PERIODO DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADO EL 30 SETIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Periodo de nueve meses terminado el 30 de Setiembre 2021	Setiembre 2020	Periodo de tres meses terminado el 30 de Setiembre 2021	Setiembre 2020
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		25.474.358.028	24.908.964.708	8.642.005.452	7.985.155.475
Por bienes mantenidos para la venta	43	9.021.362.832	14.565.293.019	2.767.262.941	3.146.949.250
Por provisiones	44	5.090.044.134	5.545.464.368	1.785.655.886	1.862.585.071
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		408.803.213	154.951.280	144.289.164	64.261.556
Por cambio y arbitraje de divisas		6.596.768	3.619.976	5.969.275	1.270.352
Por otros gastos con partes relacionadas		13.961.813	15.220.122	5.844.767	5.611.362
Por otros gastos operativos	45	39.535.316.818	37.569.480.189	13.001.330.735	12.918.836.641
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>79.550.443.606</b>	<b>82.762.993.662</b>	<b>26.352.358.220</b>	<b>25.984.669.707</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>206.180.509.064</b>	<b>192.018.261.171</b>	<b>69.422.433.276</b>	<b>64.396.386.711</b>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal	46	103.273.452.420	100.925.345.364	35.034.193.332	33.694.873.975
Por otros gastos de administración	47	51.710.563.838	48.451.423.090	17.680.706.703	16.647.176.473
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>154.984.016.258</b>	<b>149.376.768.454</b>	<b>52.714.900.035</b>	<b>50.342.050.448</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>51.196.492.806</b>	<b>42.641.492.717</b>	<b>16.707.533.241</b>	<b>14.054.336.263</b>
Impuesto sobre la renta	21-a	14.733.229.565	12.904.390.947	4.976.407.374	4.410.954.648
Impuesto sobre la renta de periodos anteriores	21-a	10.641.928.449	10.695.457.037	3.547.309.483	3.547.309.479
Impuesto sobre la renta diferido	21-a	926.455.118	593.276.918	87.490.774	27.539.679
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	21-a	1.162.612.311	1.367.060.175	244.632.198	507.046.937
Participaciones legales sobre la utilidad	48	11.243.436.640	9.079.258.527	3.649.495.264	2.910.577.462
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>14.814.055.345</b>	<b>10.736.169.463</b>	<b>4.691.462.544</b>	<b>3.665.001.932</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
<b>Partidas que no se reclasificarán a resultados</b>					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		8.640.544.865	403.726.890	8.543.518.476	153.648.636
Otros ajustes		4.089.183.011	3.304.722.779	2.219.454.504	3.081.952.739
<b>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados</b>					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5.219.509.264	3.310.230.050	1.973.319.426	2.699.383.314
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(2.869.322)	(25.665.249)	-	(3.346.647)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>17.946.367.818</b>	<b>6.993.014.470</b>	<b>12.736.292.406</b>	<b>5.931.638.042</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>32.760.423.163</b>	<b>17.729.183.933</b>	<b>17.427.754.950</b>	<b>9.596.639.974</b>

Bernardo Alfaro Araya  
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 NETO CONSOLIDADO**  
**PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020**  
(En colones sin céntimos)

	<b>Nota</b>	<b>Capital social</b>	<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales</b>	<b>Reservas</b>	<b>Aportes patrimoniales en fondos especiales</b>	<b>Resultados acumulados periodos anteriores</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>172.237.030.102</b>	-	<b>83.000.303.041</b>	<b>348.798.402.459</b>	<b>34.648.535.964</b>	<b>53.253.753.772</b>	<b>691.938.025.338</b>
Cambios en las políticas contables	<b>10</b>	-	-	-	-	-	(2.439.435.636)	(2.439.435.636)
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>		<b>172.237.030.102</b>	-	<b>83.000.303.041</b>	<b>348.798.402.459</b>	<b>34.648.535.964</b>	<b>50.814.318.137</b>	<b>689.498.589.703</b>
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio								
Reservas legales		-	-	-	28.523.497.853	-	(28.523.497.853)	-
Otras reservas estatutarias		-	-	-	918.701.576	-	(918.701.576)	-
Aportes patrimoniales en fondos		-	-	-	-	4.394.829.159	(4.394.829.159)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	<b>29.442.199.429</b>	<b>4.394.829.159</b>	<b>(33.837.028.588)</b>	-
<b>Resultado integral del periodo:</b>								
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	10.736.169.463	10.736.169.463
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		-	-	403.726.890	-	-	-	403.726.890
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<b>10</b>	-	-	3.310.230.050	-	-	-	3.310.230.050
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	<b>10</b>	-	-	(25.665.249)	-	-	-	(25.665.249)
Otros ajustes		-	-	3.304.722.779	-	-	-	3.304.722.779
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	-	(1.383.010.908)	-	-	1.383.010.908	-
<b>Total resultado integral del periodo</b>		-	-	<b>5.610.003.562</b>	-	-	<b>12.119.180.371</b>	<b>17.729.183.933</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre 2020</b>	<b>26</b>	<b>172.237.030.102</b>	-	<b>88.610.306.603</b>	<b>378.240.601.888</b>	<b>39.043.365.123</b>	<b>29.096.469.919</b>	<b>707.227.773.635</b>

\_\_\_\_\_  
Bernardo Alfaro Araya  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Alejandra Morales Centeno  
Contadora General  
CPI 21119

\_\_\_\_\_  
Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidado

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO  
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2021  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados periodos anteriores	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>172.237.030.102</b>	-	<b>79.402.840.338</b>	<b>381.362.590.326</b>	<b>39.043.365.123</b>	<b>25.739.934.089</b>	<b>697.785.759.978</b>
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio							
Reservas legales	-	-	-	(16.062.790.042)	-	16.062.790.042	-
Otras reservas estatutarias	-	-	-	(155.078.192)	-	155.078.192	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales	-	-	-	-	2.644.138.899	(2.644.138.899)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	<b>(16.217.868.234)</b>	<b>2.644.138.899</b>	<b>13.573.729.335</b>	-
<b>Resultado integral del periodo:</b>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	14.814.055.345	14.814.055.345
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	-	8.640.544.865	-	-	-	8.640.544.865
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<b>10</b>	-	5.219.509.264	-	-	-	5.219.509.264
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	<b>10</b>	-	(2.869.322)	-	-	-	(2.869.322)
Otros ajustes		-	4.089.183.011	-	-	-	4.089.183.011
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		-	(487.823.418)	-	-	487.823.418	-
<b>Total resultado integral del periodo</b>		-	<b>17.458.544.400</b>	-	-	<b>15.301.878.763</b>	<b>32.760.423.163</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>26</b>	<b>172.237.030.102</b>	<b>96.861.384.738</b>	<b>365.144.722.092</b>	<b>41.687.504.022</b>	<b>54.615.542.187</b>	<b>730.546.183.141</b>

\_\_\_\_\_  
Bernardo Alfaro Araya  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Alejandra Morales Centeno  
Contadora General  
CPI 21119

\_\_\_\_\_  
Ricardo Araya 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 NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2021 y 2020**  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		14.814.055.345	10.736.169.463
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		16.301.920.481	17.176.888.160
Pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		10.653.823.239	46.712.916.932
Pérdida (ganancia) por venta activos no financieros		5.398.111.569	(2.787.245.466)
Ingresos financieros		(313.696.337.410)	(348.286.727.001)
Gastos financieros		89.232.477.719	125.361.011.392
Estimaciones por inversiones, netas		2.720.438.195	340.396.010
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes, netas		69.504.941.186	49.190.283.530
Estimaciones por otras cuentas por cobrar, netas		240.427.166	334.527.895
(Ganancia) pérdida por estimaciones de bienes realizables, netas		(5.751.931.492)	6.159.419.697
Provisiones por prestaciones sociales		(99.259)	(297.159.107)
Otras provisiones, neto		7.835.377.777	(2.129.374.279)
Participación en utilidad de asociada del exterior, neta		(3.494.831.798)	(13.542.858.533)
Participaciones sobre la utilidad		11.243.436.640	9.079.258.527
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	<b>21-a</b>	25.375.158.014	23.599.847.984
Impuesto sobre la renta diferido, neto	<b>21-a</b>	(236.157.193)	(773.783.257)
		<b>(69.859.189.821)</b>	<b>(79.126.428.053)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Cartera de crédito		(34.783.168.085)	28.824.745.149
Cuentas y comisiones por cobrar		(3.779.087.904)	(954.037.610)
Bienes disponibles para la venta		15.180.113.466	13.708.579.297
Otros activos		27.129.025.440	10.897.913.508
Obligaciones con el público		90.812.504.496	202.997.599.171
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(145.994.901.575)	(36.325.712.319)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		8.604.440.320	(5.701.891.256)
Otros pasivos		828.001.870	(84.666.464.560)
Impuesto sobre la renta pagado		(25.191.856.830)	(26.220.692.465)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		315.994.229.765	286.174.718.978
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(94.139.512.581)	(132.152.309.674)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(12.320.255.489)	(17.158.214.687)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>		<b>72.480.343.072</b>	<b>160.297.805.479</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros		(994.302.312.773)	(2.417.356.411.207)
Disminución en instrumentos financieros		752.710.603.306	2.399.844.530.635
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(19.477.690.996)	(10.150.284.164)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		652.385.304	-
Adquisición de intangible		(7.287.932.963)	(1.272.565.558)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(267.704.948.122)</b>	<b>(28.934.730.294)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Pago de obligaciones financieras		(58.064.203.048)	(11.755.150.077)
Otras actividades de financiación		200.485.000.000	44.082.782.415
Pago de pasivos por arrendamientos		(1.388.776.630)	(1.586.808.216)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>		<b>141.032.020.322</b>	<b>30.740.824.122</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(54.192.584.728)</b>	<b>162.103.899.307</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>		<b>1.483.188.630.362</b>	<b>1.395.702.680.764</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>9</b>	<b>1.428.996.045.634</b>	<b>1.557.806.580.071</b>

Bernardo Alfaro Araya  
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 setiembre 2021  
(Con cifras correspondientes a 2020)

### (1) Entidad que informa

Banco Nacional de Costa Rica (en adelante el Conglomerado) 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 aspiración es ser el Conglomerado preeminente de Costa Rica fortaleciendo su rol decisivo en el desarrollo y bienestar del país, con un impulso significativo de la rentabilidad, ofreciendo un servicio superior al cliente a un precio alineado con el mercado, con salud organizacional y robustez financiera ejemplares.

Al 30 setiembre de 2021, el Banco cuenta con 156 oficinas (160 en el 2020) y tiene bajo su control 460 cajeros automáticos (455 en el 2020) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.446 empleados (5.537 en el 2020), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 4.994 empleados (5.098 en el 2020), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 72 empleados (67 en el 2020), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 191 empleados (179 en el 2020), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 89 empleados (89 en el 2020) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 100 empleados (104 en el 2020). La dirección del sitio web es [www.bncr.fi.cr](http://www.bncr.fi.cr).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley 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).

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 del Banco de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de los principales componentes de los estados financieros de las empresas en que el Banco tiene participación es como sigue:

		Setiembre 2021				
		BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	¢	36.665.323.046	13.032.854.759	17.064.880.006	9.713.327.460	537.886.203.774
Pasivos		19.918.541.820	2.249.804.131	4.048.679.222	1.692.523.725	463.346.784.511
Patrimonio		16.746.781.226	10.783.050.628	13.016.200.784	8.020.803.735	74.539.419.264
Resultado del periodo		2.315.094.202	2.468.933.853	1.436.304.647	2.618.245.064	729.256.389
Cuentas de orden		1.186.429.394.724	762.311.943.599	2.231.664.088.445	-	-
		Diciembre 2020				
		BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	¢	49.576.661.728	11.093.309.837	12.218.697.173	8.106.052.844	562.510.298.505
Pasivos		31.045.542.773	1.289.254.469	2.507.717.325	931.494.174	490.133.876.894
Patrimonio		18.531.118.955	9.804.055.368	9.710.979.848	7.174.558.670	72.376.421.611
Resultado del periodo		2.565.073.680	2.691.762.046	1.337.726.758	3.537.361.479	866.529.479
Cuentas de orden		1.199.940.596.159	599.339.040.487	1.870.044.097.261	-	-
		Setiembre 2020				
		BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	¢	62.613.043.606	12.817.157.746	13.459.667.967	7.925.281.040	526.689.978.955
Pasivos		43.078.244.568	2.050.079.618	3.516.100.074	1.711.651.920	455.470.541.614
Patrimonio		19.534.799.038	10.767.078.128	9.943.567.893	6.213.629.120	71.219.437.341
Resultado del periodo		2.021.970.539	1.901.300.582	1.067.993.903	2.574.566.615	896.646.531
Cuentas de orden		1.238.713.155.052	579.173.702.783	1.817.726.049.839	-	-

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (2) Bases de contabilización

##### (a) Base de contabilidad

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).

Con la entrada en vigor del “Reglamento de información financiera” (SUGEF 30-18), se actualiza la base contable regulatoria con el propósito de avanzar en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, además incluye un solo cuerpo normativo, las disposiciones sobre remisión, presentación y publicación de los estados financieros, lo que brinda mayor uniformidad en la actuación de los órganos supervisores, así como evitar duplicidades y redundancias.

##### (b) Base de medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, al valor razonable con cambios en resultados e instrumentos financieros derivados, los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimado de realización.

Inicialmente se reconocen los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Conglomerado se compromete a comprar o vender un instrumento.

#### (3) 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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Uso de juicios y estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La Administración aplica juicio para determinar si los indicadores de control establecidos indican que el Conglomerado controla una entidad o algún vehículo separado.

*a- Juicios*

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 (b) (ii) – Clasificación de activos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene los activos financieros y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros “son solo pago de principal e intereses” (SPPI) sobre el monto principal pendiente.
- Nota 5-I (ii) - Plazo del arrendamiento: si el Conglomerado está razonablemente seguro de que ejercerá opciones de ampliación.
- Nota 5 (b) (ii) – Establecer los criterios para determinar si el riesgo de crédito en los activos financieros ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y determinar la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) y la selección y aprobación de modelos utilizados para medir las PCE.

*b- Supuestos e incertidumbres en las estimaciones*

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el periodo de nueve meses terminado el 30 setiembre de 2021, está relacionado con el deterioro del valor de los instrumentos financieros.

*(i) Medición de los valores razonables*

Normalmente la mejor evidencia en el valor razonable de un instrumento financiero para el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (5) Políticas contables significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Conglomerado, para los periodos presentados en estos estados financieros consolidados.

##### (a) Bases de consolidación

###### *i. Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Conglomerado. El Conglomerado controla una participación cuanto está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos. Los estados financieros de las subsidiarias descritas en la nota 1, se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

###### *ii. Participaciones no controladoras*

Las participaciones no controladoras se miden por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. Al 30 setiembre de 2021, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria. (BICSA) entidad panameña.

Los cambios en la participación del Banco en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

###### *iii. Pérdida de control*

Cuando el Banco pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control se reconoce en resultados. Si el Banco retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

###### *iv. Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación*

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. El 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. *Transacciones eliminadas en la consolidación*

Los saldos y transacciones Inter compañías y los ingresos y gastos no realizados (excepto por ganancias y pérdidas de transacciones en moneda extranjera) de transacciones Inter compañías, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida en que no haya evidencia de deterioro.

(b) 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 periodo son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del periodo.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una flotación administrada. Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central 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 la Ley No 9635, “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, a partir del 1 enero de 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

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

Al 30 de setiembre de 2021, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡629,71 por US\$1,00 (₡606,68 por US\$1,00 en setiembre de 2020), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta, según el Banco Central de Costa Rica.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2021, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡729,14 por €1,00 (₡709,57 por €1,00 en setiembre de 2020), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la venta del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2021, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), fueron valuados al tipo de cambio de ₡931,79 por UD 1,00 (₡916,86 por UD 1,00 en setiembre de 2020), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

#### *iv. Negocios en el extranjero*

Los estados financieros de BICSA se presentan en US dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional, se han convertido de la siguiente manera:

- 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 (tipo de cambio histórico).
- Los saldos del patrimonio, excepto los resultados del periodo han sido convertidos a los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipo de cambio histórico).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada periodo.

#### *(c) Instrumentos financieros Reconocimiento y medición inicial*

El Conglomerado reconoce el efectivo, los depósitos en cuentas corrientes y los equivalentes de efectivo en la fecha en que se originan. Todos los demás instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que el Conglomerado se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un activo financiero o pasivo financiero no medido a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR), los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (ii) Clasificación y medición posterior

##### Activos financieros

##### *Clasificación*

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican como medidos a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), de acuerdo con el modelo de negocio bajo el cual gestione sus instrumentos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que el Conglomerado cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer periodo de presentación de informes después del cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero es medido al costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado para ser medido al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado para ser medido al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todos los activos financieros que no sean clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, el Conglomerado puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

#### *Evaluación del modelo de negocio*

El Conglomerado realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración del Conglomerado;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Sin embargo, el principal puede cambiar con el tiempo (por ejemplo, si hay reembolsos del principal).

El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Conglomerado considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Conglomerado considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho del Conglomerado a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin responsabilidad”).
- Características que modifican la consideración del valor temporal del dinero (por ejemplo, restablecimiento periódico de las tasas de interés).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados), (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado), se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas*

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos y las ganancias y pérdidas cambiarias, se reconocen en resultados.

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en la reserva del valor razonable. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican a resultados.

Los activos financieros medidos al costo amortizado, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

#### Pasivos financieros

##### *Clasificación*

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados, si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

#### *Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas cambiarias se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (iii) Deterioro de activos financieros

El Conglomerado reconoce pérdidas crediticias esperadas a los siguientes activos que no son medidos al valor razonable con cambios en resultados:

- Inversiones en instrumentos financieros
- Productos por cobrar

El Conglomerado requiere el reconocimiento de una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida.

Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de crédito esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas a 12 meses se denominan "Instrumentos financieros en etapa 1". Los instrumentos financieros asignados a la etapa 1 no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial y no están deteriorados.

Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida pero que no están deteriorados por el crédito se denominan "Instrumentos financieros en etapa 2". Los instrumentos financieros asignados a la etapa 2 han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no están deteriorados.

Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida y que tienen un deterioro crediticio se denominan "Instrumentos financieros en etapa 3".

#### *Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden de la siguiente manera:

- Activos financieros que no tienen deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Conglomerado espera recibir; y
- Activos financieros con deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como la diferencia entre el importe bruto en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las pérdidas crediticias son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, el Conglomerado evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Banco en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### *Presentación de la estimación para pérdidas en el estado de situación financiera consolidado*

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

#### *Información proyectada*

El Conglomerado incorporará información proyectada en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y en la medición de sus pérdidas crediticias esperadas. El Conglomerado formulará un caso base de la dirección futura de las variables económicas relevantes, con base en la asesoría del Comité de Riesgo, el Comité de Inversiones del Conglomerado y en las consideraciones sobre información externa y de pronósticos. Este proceso conllevará desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerará las probabilidades relativas de cada resultado.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se espera que el escenario base representará el resultado más probable, y se alineará con la información utilizada por el Conglomerado para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representará resultados más optimistas o pesimistas. El Conglomerado realizará pruebas de estrés periódicamente, para considerar impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

(d) Deterioro de activos no financieros

El Conglomerado revisa en cada fecha de reporte el importe en libros de los activos no financieros del Conglomerado (excluyendo las propiedades de inversión y los activos por impuestos diferidos), para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía y los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se someten a pruebas de deterioro del valor una vez al año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado consolidado de resultados integral consolidado. Son asignadas primero, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el importe en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades), sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida en que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (iv) Dar de baja

##### Activos financieros

El Conglomerado da de baja en su estado de situación financiera consolidado, un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, o en la que el Conglomerado no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

##### Pasivos financieros

El Conglomerado da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cumplen o cancelan o expiran.

#### (v) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera consolidado su monto neto, cuando y sólo cuando el Conglomerado tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de resultados integral consolidado su monto neto, solo cuando es requerido o permitido por una norma (por ejemplo, ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares, como las ganancias y pérdidas en activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados).

#### (e) Instrumentos financieros derivados

Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos incluyen todos los activos y pasivos derivados que no son clasificados como activos o pasivos para negociación. Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera consolidado.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando un derivado no es mantenido para negociación, y no es designado en una relación de cobertura calificada, todos los cambios en su valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados como un componente del ingreso neto en otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

#### (f) Derivados implícitos

Los derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato principal). El Conglomerado contabiliza un derivado implícito separadamente del contrato principal cuando:

- El contrato principal no es registrado al valor razonable con cambios en resultados;
- Los términos del derivado implícito estarían de acuerdo con la definición de un derivado si estuviesen en un contrato separado; y
- Las características y riesgos económicos del derivado implícito no están relacionados de forma cercana con las características y riesgos económicos del contrato principal.

Los derivados implícitos separados se miden al valor razonable reconociendo todos los cambios en el mismo en resultados a menos que formen parte de un flujo de efectivo apto o de una relación de cobertura de inversión neta. Los derivados implícitos separados se presentan en el estado consolidado de situación financiera junto con el contrato anfitrión.

El Conglomerado actualmente mantiene los siguientes instrumentos financieros derivados:

#### ✓ Derivados para cobertura de riesgos

El Conglomerado ha formalizado coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés líbor, proveniente de las emisiones de deuda internacional efectuadas en octubre de 2013, 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.

#### ✓ Derivados diferentes de cobertura

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

En los contratos forwards de negociación de tipo de cambio, el Conglomerado 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.

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos, depósitos en el Banco Central de Costa Rica con vencimientos originales menores a 3 meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y son usados por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes de efectivo son presentados al costo amortizado en el estado de situación financiera consolidado.

(h) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras

(i) Reconocimiento y medición

Los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. El costo incluye desembolsos atribuibles en forma directa a la adquisición del activo. Cuando algunas de las partes de un componente perteneciente a inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras tienen vidas útiles distintas, se contabilizan como componentes separados (componentes importantes), de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras. Los programas de computación adquiridos, los cuales están integrados a la funcionalidad del equipo relacionado, son capitalizados como parte de ese equipo.

(ii) Costos subsecuentes

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan al Conglomerado. Los costos de reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) Depreciación y amortización

La depreciación y amortización se reconoce en los resultados del periodo por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas de cada parte del rubro perteneciente a inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras. Los activos en arrendamiento bajo arrendamientos financieros son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles a menos que exista una certeza razonable de que el Conglomerado obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos de los elementos significativos se detallan a continuación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios	De 25 años a 120 años
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

(i) Activos intangibles

(i) Reconocimiento y medición

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

(ii) Amortización

La amortización es registrada en los resultados de operación con base en el método de línea recta y durante la vida útil del software, a partir de la fecha en la que el software esté disponible para su uso. La vida útil estimada para el software es de tres a cinco años.

(iii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos subsecuentes del software son capitalizados si se determina confiablemente que se van a obtener beneficios económicos de tales costos. Los otros costos se reconocen en los resultados cuando se incurran.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (j) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Conglomerado evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento.

Un contrato es, o contiene un contrato de arrendamiento si el mismo transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo determinado, a cambio de una contraprestación.

##### (i) Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Conglomerado asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

El Conglomerado reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente el Conglomerado al término del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Conglomerado ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Conglomerado. Generalmente, el Conglomerado usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Conglomerado determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia; y
- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Conglomerado esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un periodo de renovación opcional, si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Conglomerado acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Conglomerado cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

(ii) Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

El Conglomerado ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

El Conglomerado reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(k) 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.

#### (l) 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 el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, 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 setiembre de 2021, 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.

#### (m) 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

(n) 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.

(o) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad del Conglomerado 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 periodo 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 del Conglomerado, debe reclasificarse a la cuenta correspondiente.

Mediante nota 1573-09 y 1574-10 del 07 de mayo del 2020, el CONASSIF, comunica en el Artículo 72 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, la extensión del plazo de 24 a 48 meses, donde se debe aplicar la estimación de los bienes realizables en un 100%. No obstante, al término del plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del activo, la entidad debe solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de la prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros. Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga.

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

(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 Conglomerado adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general consolidado afectando directamente el estado de resultados integral consolidado.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (r) Beneficios a empleados

##### (i) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo y cuando se tenga una obligación legal o actual de pagar algún monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

##### *Aguinaldo*

El Conglomerado registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, 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. Si el empleado es despedido o renuncia al Conglomerado antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el año.

##### *Vacaciones*

La legislación costarricense establece que, por cada cincuenta semanas laborales, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. El Conglomerado tiene como política que todo su personal al finalizar el año no podrá exceder de un periodo y medio de las vacaciones vencidas.

##### *Planes de incentivos*

El Conglomerado cuenta con un Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivos (SEDI), definido a nivel del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica, el cual está sujeto a modelos de gestión previamente aprobados.

La nota obtenida en la evaluación se determina como resultado de la sumatoria de los porcentajes obtenidos en los factores de medición individual y grupal. La nota mínima por alcanzar es de 80 puntos.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estos incentivos se pagan como forma de compensación por el esfuerzo empresarial e individual de los funcionarios, que promueven un rendimiento extraordinario alcanzar las metas establecidas en el Plan Anual Operativo y en el Plan Estratégico. Este incentivo salarial es anual, su evaluación es de enero a diciembre de cada año. La estimación se calcula tomando la utilidad después de impuestos y participaciones por el 15%. El monto derivado de ese porcentaje incluye las cargas sociales correspondientes a este pago.

Este rubro no podrá exceder el 60% del salario mensual de los colaboradores; según lineamientos del Poder Ejecutivo a través de la Directriz No. 026-H, dada el 26 de mayo de 2015, denominada "Sobre las Políticas de Pago de Incentivos en los Bancos Públicos Estatales" y la Directriz No. 036-H del 10 de noviembre de 2015, denominada "Sobre los parámetros a utilizar para determinar la viabilidad del pago de incentivos a los funcionarios de los Bancos Públicos Estatales".

El registro del gasto correspondiente al incentivo se realiza mes a mes, contra una cuenta de pasivo; que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados y expleados que cumplieron con las condiciones requeridas. Para el periodo 2021, existe un proceso de arbitraje que impide el pago del incentivo mencionado.

#### (ii) Planes de aportaciones definidas

Las obligaciones por planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Tales como los aportes a las operadoras de pensiones complementarias.

De acuerdo con Ley de protección al trabajador, todo patrono público o privado, 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 del Seguro Social (CCSS), y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

#### (iii) Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Conglomerado relacionada con los planes de beneficios definidos es calculada de forma separada para cada plan, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan si los hubiere.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Conglomerado, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. El Conglomerado determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del periodo aplicando la tasa de descuento, usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del periodo anual, al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el periodo como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen dentro de los gastos por empleados en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. El Conglomerado reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

(iv) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el Conglomerado tiene la obligación relacionada con los beneficios. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del año sobre el que se informa, estos se descuentan.

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 la tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

El Conglomerado 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.

En el caso de un despido con responsabilidad patronal, se calcula el monto que debe cancelársele al ex empleado; si existe alguna diferencia entre este cálculo y el monto a pagar por la asociación solidarista, el Conglomerado asumirá esta diferencia como gasto. En caso de que el despido sea sin responsabilidad patronal no tendrá que realizarse ningún pago por parte del Banco.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) 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.
- Un aporte de 5,50% de los sueldos de los empleados 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 que Fondo determine, si dejaren el servicio antes de haber alcanzado el derecho a una pensión.

La Administración 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.

(s) Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Conglomerado 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 Bancos 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 entidad 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
Provisión dinámica regulatoria	Acuerdo No. 004-2013

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio consolidado se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de periodos anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a resultados acumulados de periodos anteriores no se registra a través del estado de resultados integral consolidado. Según autorización de la SUGEF, el Banco sigue la política de trasladar el superávit a utilidades acumuladas de años anteriores, para posteriormente ser capitalizable, esto conforme a la Ley No 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su Artículo No. 8.

(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 periodo 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 periodo 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 consolidado y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a periodos anteriores.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *ii. Diferido*

El impuesto sobre la renta diferido se registra de acuerdo con el método pasivo del balance general consolidado. 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 No. 9274 “Reforma Integral de la Ley No. 8634, ley del Sistema de Banca Para el Desarrollo y reforma a otras leyes”, vigente desde el 27 de noviembre de 2014, estos se encuentran exentos del impuesto sobre la renta, así como de todo tipo de tributo.

La exención del 8% sobre títulos valores rige a partir del 23 de agosto de 2016, como consta en la certificación: SRCST-TV-009-2016 del Ministerio de Hacienda emitida por el periodo de un año, la cual fue renovada por tiempo indefinido mediante la resolución DGCN-146-2017, a solicitud de los bancos administradores del fondo: Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica. De acuerdo con la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas No. 9635, a partir del 1 de julio de 2019 esta exención es del 15%.

#### (w) Información de segmentos

Un segmento de negocios es un componente distinguible dentro del Conglomerado 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 No 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su Artículo No. 43, la contabilidad de cada uno de los departamentos que conforman el Banco se lleva en forma independiente de la de los demás departamentos.

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingresos y gastos por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral consolidado 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 Conglomerado 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 Conglomerado, las cuales se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso de comisiones que son parte integral del rendimiento de la operación que le da origen, se difieren a lo largo del plazo de la operación y se amortizan utilizando el método de interés efectivo.

*iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas*

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado de resultados integral consolidado 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 de resultados integral consolidado durante el plazo del arrendamiento.

#### (z) Participaciones sobre la utilidad

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

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 No 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, la participación 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. La participación 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 Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza.

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.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (aa) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FOFIDE)

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 periodo anterior, durante el segundo trimestre de cada periodo. A partir de ese momento operará los programas que hayan sido aprobados por el Consejo Rector.

#### (bb) 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 periodo 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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 periodo de vigencia de cinco años y será renovable por periodos 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.

#### (cc) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Conglomerado, 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.

#### (6) Administración de riesgos

El Conglomerado 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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Conglomerado, 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, Operadora de Pensiones y Corredora de Seguros.

A continuación, se detalla la forma en que el Conglomerado 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.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- 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.

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Contingencias	
		Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Cartera de préstamos					
Principal directo	12-a	¢ 4.331.860.990.866	4.316.417.762.793	342.482.165.624	322.813.011.267
Cuentas y productos por cobrar		125.814.169.894	102.600.614.875	-	-
Valor en libros, bruto		4.457.675.160.760	4.419.018.377.668	342.482.165.624	322.813.011.267
Costos directos incrementales asociados a créditos		3.490.573.408	3.836.314.971	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(33.947.580.223)	(32.679.657.179)	-	-
Estimación para créditos incobrables (contable)		(153.210.087.129)	(129.146.543.259)	(848.524.934)	(621.395.399)
Valor en libros, neto	¢	<u>4.274.008.066.816</u>	<u>4.261.028.492.201</u>	<u>341.633.640.690</u>	<u>322.191.615.868</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Cartera de préstamos				
Saldos totales:				
0	₡ 38.878.614.907	40.739.660.625	-	-
A1	3.405.184.884.863	3.254.523.117.420	318.897.100.635	297.146.846.874
A2	74.424.611.643	61.092.159.637	1.377.329.791	902.543.512
B1	425.225.614.020	540.446.503.142	18.108.221.433	20.785.930.846
B2	15.471.050.094	16.488.264.688	54.481.647	186.005.751
C1	146.264.770.144	124.518.445.106	1.305.421.747	1.583.314.753
C2	8.594.007.520	7.828.680.681	51.279.549	94.415.817
D	141.697.157.792	172.926.044.098	1.188.998.224	1.072.082.357
E	201.934.449.777	200.455.502.271	1.499.332.598	1.041.871.357
	<u>4.457.675.160.760</u>	<u>4.419.018.377.668</u>	<u>342.482.165.624</u>	<u>322.813.011.267</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	<u>(97.912.127.645)</u>	<u>(108.748.301.735)</u>	<u>(116.851.174)</u>	<u>(248.872.801)</u>
Valor en libros, neto	₡ <u>4.359.763.033.115</u>	<u>4.310.270.075.933</u>	<u>342.365.314.450</u>	<u>322.564.138.466</u>
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
0	₡ 38.508.681.190	40.699.660.871	-	-
A1	3.404.081.024.869	3.253.887.880.426	318.897.100.635	23.737.966.258
A2	74.424.611.643	61.092.159.637	1.377.329.791	53.513.960
B1	425.225.614.020	540.446.503.142	18.108.221.433	13.074.338.312
B2	15.471.050.094	16.488.264.688	54.481.647	-
C1	146.034.563.168	124.518.445.106	1.305.421.747	62.863.982
C2	8.594.007.520	7.828.680.681	51.279.549	-
D	141.697.157.792	172.926.044.098	1.188.998.224	58.977.476
E	201.934.449.777	200.455.502.271	1.499.332.598	12.275.323
	<u>4.455.971.160.073</u>	<u>4.418.343.140.920</u>	<u>342.482.165.624</u>	<u>36.999.935.311</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	<u>(97.912.127.645)</u>	<u>(108.748.301.735)</u>	<u>(116.851.174)</u>	<u>(248.872.801)</u>
Valor en libros, neto	₡ <u>4.358.059.032.428</u>	<u>4.309.594.839.185</u>	<u>342.365.314.450</u>	<u>36.751.062.510</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
0	369.933.717	40.000.000	-	-
A1	1.103.859.994	635.236.748	-	273.408.880.318
A2	-	-	-	849.029.552
B1	-	-	-	7.711.592.534
B2	-	-	-	186.005.751
C1	230.206.976	-	-	1.520.450.771
C2	-	-	-	94.416.115
D	-	-	-	1.013.104.881
E	-	-	-	1.029.596.034
Valor en libros	1.704.000.687	675.236.748	-	285.813.075.956
Valor en libros, bruto	¢ 4.457.675.160.760	4.419.018.377.668	342.482.165.624	322.813.011.267
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(97.912.127.645)	(108.748.301.735)	(116.851.174)	(248.872.801)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(55.297.959.484)	(20.398.241.524)	(731.673.760)	(372.522.598)
Costos directos incrementales	3.490.573.408	3.836.314.971	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(33.947.580.223)	(32.679.657.179)	-	-
Valor en libros, neto	12-a ¢ 4.274.008.066.816	4.261.028.492.201	341.633.640.690	322.191.615.868
Préstamos reestructurados	¢ 28.726.771.237	44.861.072.400	-	-

A continuación, un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco al 30 setiembre, 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 los Acuerdos SUGEF 1-05 y SUGEF 15-16:

	Setiembre 2021	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
0	¢ 38.878.614.907	37.885.267.252
A1	3.405.184.884.863	3.331.890.843.879
A2	74.424.611.643	74.043.590.341
B1	425.225.614.020	421.090.172.304
B2	15.471.050.094	15.258.117.755
C1	146.264.770.144	142.108.023.292
C2	8.594.007.520	7.711.342.879
D	141.697.157.792	126.986.491.264
E	201.934.449.777	147.491.224.665
	¢ 4.457.675.160.760	4.304.465.073.631

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Setiembre 2020	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
0	¢	40.739.660.625	39.192.165.583
A1		3.254.523.117.420	3.216.754.852.609
A2		61.092.159.637	60.785.586.810
B1		540.446.503.142	534.669.775.870
B2		16.488.264.688	16.205.860.454
C1		124.518.445.106	120.873.779.488
C2		7.828.680.681	7.272.297.932
D		172.926.044.098	158.023.241.372
E		200.455.502.271	136.094.274.291
	¢	4.419.018.377.668	4.289.871.834.409

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 setiembre de 2021 alcanza un monto de ¢4.458 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,82% y categoría “C+D+E” el 11,18% (¢4.419 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,56% y categoría “C+D+E” el 11,44 % en el 2020).

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05 y SUGEF 15-16, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

Mediante nota CNS-2020, en el Artículo 7, del acta de la sesión 1602-2020, celebrada el 31 de agosto de 2020 el CONASSIF, comunica las diferentes consideraciones que se deben de destinar en las operaciones de crédito reestructuradas.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### Política de liquidación de crédito:

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro), cuando determina la incobrabilidad 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.

#### Clasificación de los deudores

En línea con el Acuerdo SUGEF 1-05, los deudores del Banco se encuentran calificados en dos grupos: Grupo 1 corresponde a créditos mayores a ₡100 millones según nota SGF-1514-2019; y Grupo 2 corresponde a los créditos menores a ese monto.



# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Grupo 1	¢ 2.341.513.925.904	2.272.419.921.165	48.921.681.807	41.654.847.795
Grupo 2	2.116.161.234.856	2.146.598.456.503	293.560.483.817	281.158.163.472
	¢ 4.457.675.160.760	4.419.018.377.668	342.482.165.624	322.813.011.267

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

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

Mediante lo establecido en el acuerdo SUGEF 15-16 para el cálculo de estimaciones específicas las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica (sobre la exposición descubierta)</u>
1	0%
2	5%
3	25%
4	50%
5	70%
6	100%

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 la 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:

- 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.
- 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.
- Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- 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.

#### Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

De acuerdo con el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGEF 1-05, 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 No. 13 del Acuerdo SUGEF 1-05.

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGEF 1-05.

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 el Acuerdo SUGEF 1-05, Artículo No. 14 e incisos del d. hasta el r. 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 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%

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con el Artículo No. 11 bis del Acuerdo SUGEF 1-05, el Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,50% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores y aplicando al saldo principal de los créditos contingentes lo indicado en el Artículo No. 13 del Acuerdo SUGEF 1-05.

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

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

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

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

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

	Setiembre 2021		
	<u>Estimación registrada</u>	<u>Estimación estructural</u>	<u>Exceso de estimación</u>
Estimación para créditos directos	¢ 152.361.562.196	(97.912.127.636)	54.449.434.560
Estimación para créditos contingentes	848.524.934	(116.851.174)	731.673.760
	153.210.087.130	(98.028.978.810)	55.181.108.320
Estimación contra cíclica SUGEF 19-16	339.644	(339.644)	-
	¢ 153.210.426.774	(98.029.318.454)	55.181.108.320

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2020		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	¢ 128.525.147.860	(108.748.301.735)	19.776.846.125
Estimación para créditos contingentes	621.395.399	(248.872.801)	372.522.598
	129.146.543.259	(108.997.174.536)	20.149.368.723
Estimación contra cíclica SUGEF 19-16	20.347.850.383	(20.347.850.383)	-
	¢ 149.494.393.644	(129.345.024.919)	20.149.368.725

### *Estimación contra cíclica*

Al 30 setiembre de 2021, la estimación contra cíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas”.

El porcentaje de gradualidad que se debe de aplicar por este concepto es el siguiente:

Fecha de aplicación	Porcentaje
A partir de la entrada en vigor	5,00%
A partir del 1 de junio de 2019	6,00%
A partir del 1 de junio de 2020	7,00%

Mediante nota SGF-0902-2020 del 16 de marzo de 2020, SUGEF comunica disminuir el porcentaje de acumulación a un 0,00%, que se considera sobre utilidades destinadas para la conformación de la estimación contra cíclica.

A partir del primero de diciembre de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2021, en atención a el acuerdo CNS 1617-2020 del 02 de noviembre de 2020, se suspende la aplicación de la regla contra cíclica hasta el 31 de diciembre de 2021, y la reclasificación total o parcial del saldo registrado en las cuentas 139.02.M.02 (Componente contra cíclico), y cuenta 139.52.M.03 (Componente contra cíclico para créditos contingentes); únicamente deberá efectuarse, en la misma cuantía, hacia la cuenta 139.01 (Estimación específica para cartera de créditos); quedando la magnitud de esta reclasificación determinada exclusivamente por incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los Artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05 y a las categorías 4, 5 y 6 según la Sección 2 del ANEXO 3. “Metodología Estándar” del Acuerdo SUGEF 15-16.”

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 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%

Al 30 setiembre de 2021, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Conglomerado asciende a ¢60.782.581.595 (¢69.877.830.781 en setiembre de 2020).

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre, 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	
	2021	2020	2021	2020
Comercio	343.797.678.025	367.254.881.033	3.317.622	2.932.116
Servicios	932.082.803.472	894.780.734.806	53.138.980.654	47.439.348.573
Servicios financieros	69.804.302.637	92.595.130.478	-	-
Extracción de minerales	546.478.300	732.941.792	-	-
Industria de manufactura y extracción	152.869.531.403	155.615.717.417	-	-
Construcción	95.503.905.243	99.210.706.479	-	-
Agricultura y silvicultura	120.494.075.183	109.397.960.839	-	1.381.585
Ganadería, caza y pesca	75.684.763.557	76.698.200.926	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	470.585.921.919	487.368.244.731	-	-
Transporte y telecomunicaciones	47.334.679.623	48.256.125.131	-	-
Vivienda	1.360.837.237.050	1.341.209.194.359	2.886.909	2.499.781
Consumo o crédito personal	516.927.894.960	542.850.494.805	289.208.949.460	275.243.899.210
Turismo	271.205.889.388	203.048.044.872	128.030.979	122.950.000
	4.457.675.160.760	4.419.018.377.668	342.482.165.624	322.813.011.265

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Centroamérica	4.457.675.160.760	4.419.018.377.668	342.482.165.624	322.813.011.265

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Back to back	45.026.455.374	15.425.429.687	40.287.410	40.824.008
Cartas de crédito	-	-	-	-
Cédula hipotecaria	-	95.246.803	-	-
Cesión préstamos	75.940.340	334.129.919.966	-	1.810.485
Hipotecaria	2.075.094.733.922	1.759.627.688.276	98.434.206	7.973.450
Fianza	411.046.582.895	844.419.870.795	3.197.631	1.381.585
Fideicomiso	514.202.220.014	394.410.237.908	14.960.528.067	-
Valores	637.970.793	2.026.597.741	-	-
Prendaria	668.413.614.807	243.362.139.336	-	-
Otras	743.177.642.615	825.521.247.156	327.379.718.310	322.761.021.737
	4.457.675.160.760	4.419.018.377.668	342.482.165.624	322.813.011.265



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Garantías:

- a. Reales: El Conglomerado 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.
- b. 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 setiembre de 2021, el 46,56% de la cartera de créditos tienen garantía real (56,74% al 30 setiembre de 2020).

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

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2021	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Setiembre 2020
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 135.681.840.923	142.580.477.615	91.355.383.176	87.882.925.479
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	549.095.667.619	592.271.467.006	192.955.807.406	184.083.888.054
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	446.832.884.130	457.889.134.585	9.383.753.795	7.780.266.858
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	478.331.789.501	479.885.547.161	3.473.177.474	2.829.317.445
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	433.829.950.401	423.321.835.590	2.748.618.562	2.869.780.734
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	216.280.727.681	205.966.661.422	1.019.836.873	1.286.378.070
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	236.713.189.283	240.782.509.082	3.284.295.971	3.078.638.695
Más de ₡200.000.000	1.960.909.111.222	1.876.320.745.207	38.261.292.367	33.001.815.930
	<u>₡ 4.457.675.160.760</u>	<u>4.419.018.377.668</u>	<u>342.482.165.624</u>	<u>322.813.011.265</u>

La cartera de créditos (directos e indirectos), incluye ₡667.538.909.373 correspondiente a grupos de interés económico, lo que corresponde a un 16,52% del total de la cartera (₡725.252.858.594 a setiembre de 2020).

Para la gestión del riesgo de crédito, el Banco aplica un modelo interno para estimar las pérdidas esperadas (PE) y el Valor en Riesgo (VaR) de la cartera crediticia, con un horizonte de un año, bajo la técnica conocida como “Simulación Monte Carlo”. El análisis, control y monitoreo del riesgo de la cartera de crédito se realiza con periodicidad mensual con proyecciones a un año, lo cual implica una estimación de ocurrencia al 99% de confianza, de un año a partir de su cálculo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para su aplicación se emplea un sistema computacional, desarrollado en el software “Matlab”. Asimismo, el modelo de riesgos de crédito toma en cuenta el impacto de cambios en variables macroeconómicas endógenas y exógenas al portafolio crediticio, en la determinación de los factores sistémicos. Estos resultados se comparan con las estimaciones del mes anterior y las tendencias mostradas históricamente, para ello, se cuenta con información de la cartera de crédito desde el año 2003.

El portafolio crediticio del Banco 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 (VaR) por separado para cada moneda; posteriormente, se realiza una consolidación de los datos que permite derivar una pérdida máxima para toda la cartera de crédito, expresada en colones. Por otra parte, el cálculo del VaR también se efectúa para cada una de las trece actividades económicas, así como para las cuentas de tarjetas de crédito y el portafolio de BN-Desarrollo.

Se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis. Adicional a la metodología VaR, se elaboran otros tipos de estimaciones, tales como la estacionalidad de la mora legal, la concentración de la cartera por actividades económicas, las cosechas crediticias, las pruebas de estrés, matrices de transición y sensibilidades para nuevos créditos y/o seguimiento. De esta forma, el Banco Nacional de Costa Rica ha desarrollado metodologías internas especializadas para la modelación del riesgo de crédito y que han permitido obtener cuantificaciones de indicadores de riesgo y eventuales impactos en el desarrollo institucional.

Al 30 setiembre de 2021, todas las actividades económicas presentaron aumentos en el VaR de la cartera de crédito donde sobresalen actividades como ganadería, transporte, industria, consumo y comercio. Estos incrementos son el resultado de mayores niveles de morosidad en las carteras de crédito de estas actividades económicas producto de la difícil situación económica que vivió el país asociado a la pandemia ocasionada por el COVID-19.

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

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si la contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las inversiones en valores y cuentas por cobrar de la Compañía. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Compañía consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

En el caso particular, la Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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.

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados con resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente a patrimonio, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al final del periodo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

Estimación pérdidas crediticias esperadas	
Portafolio	Setiembre 2021
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 70.881.793

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

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para el Puesto si la contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las inversiones en valores y cuentas por cobrar del Puesto. Para fines de informes de gestión de riesgos, el Puesto consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

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

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de liquidez del Puesto, establecen los siguientes límites:

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

- Títulos valores de deuda externa de renta fija del Gobierno de Costa Rica, del Banco Central de Costa Rica, y de Instituciones Públicas de Costa Rica.
- Títulos valores de renta fija de Gobiernos, y Bancos Centrales de países que califiquen con el mínimo de grado de inversión.
- Bonos Corporativos de empresas y Títulos Valores de renta fija de entidades supranacionales que califiquen con grado de inversión.
- Notas estructuradas emitidas por bancos con grado de inversión, en el tanto el subyacente no esté asociado a commodities, índices accionarios o acciones y siempre que el riesgo del subyacente 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 periodo en que se mantienen las inversiones responde a las necesidades de liquidez y expectativas de tasas de interés del Puesto, en el caso de la cartera de bonos la duración de Macaulay promedio no debe exceder los cinco años.

El Puesto 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente resultados, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Al final del periodo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

Estimación pérdidas crediticias esperadas	
Portafolio	Setiembre 2021
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 168.274.117

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

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. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Operadora consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

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

Se lleva un control de las notas de hechos relevantes proporcionados por la SUGEVAL y de esta manera evidenciar variaciones en las calificaciones por parte de las agencias calificadoras nacionales. Con esta información la Administración y los comités pueden tomar decisiones oportunas para mantener las inversiones que más le favorezcan a los portafolios de los fondos administrados por la Operadora, esto velando por el bienestar de los afiliados.

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente resultados, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Al final del periodo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

Estimación pérdidas crediticias esperadas	
Fondo	Setiembre 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	¢ 78.470.635

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., es el riesgo de pérdida financiera para la Corredora si la contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las inversiones en valores y cuentas por cobrar de la Corredora. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Corredora consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de liquidez de la Corredora establecen los siguientes límites:

- La Corredora considera las calificaciones que otorgan las calificadoras sobre las emisiones nacionales o internacionales, cumpliendo con lo establecido en la normativa existente, se verifica el cumplimiento de los requisitos establecidos en la política de inversiones.
- La Corredora evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base indicadores calculados internamente, para las inversiones en mercado local se consideran aquellas que se encuentran registradas en el registro nacional de valores e intermediarios y para el caso de inversiones en mercados internacionales se consideran aquellos instrumentos que pueden ser vendidos en cualquier tiempo o momento.

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

Se cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con los modelos de negocio definidos y aprobados por Junta Directiva.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente resultados, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Al final del periodo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

Estimación pérdidas crediticias esperadas		
Portafolio		Setiembre 2021
Costo amortizado	¢	7.278.193

Inversiones en instrumentos financieros

Con la entrada en vigor del Reglamento de Información Financiera Acuerdo SUGEF 30-18, el Artículo 18 requiere que las instituciones reguladas estimen una pérdida por deterioro de crédito para los portafolios de inversión. Esta estimación se realiza de forma mensual desde enero de 2020 para el portafolio de inversiones del Banco Nacional.

El Banco cuenta con una clasificación de los instrumentos en línea con tres modelos de negocio definidos y actualizados al primer trimestre del 2021. El cálculo de la pérdida por deterioro aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados con resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos que afectan directamente a resultados (pérdidas y ganancias), no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Instrumentos clasificados bajo el modelo 1 (Costo amortizado): Se mantienen para generar ganancias a partir de los flujos de efectivo contractuales y dan lugar a pagos de principal e intereses.

Instrumentos clasificados bajo el modelo 2 (Resultados integrales): Se mantienen para generar ganancias a partir de flujos de efectivo contractuales o flujos de venta que puedan ser reinvertidos o utilizados para atender las necesidades de liquidez del portafolio de inversión.

Instrumentos clasificados bajo el modelo 3 (Otros activos): Se mantienen para generar ganancias a partir de flujos de efectivo generados por la negociación del activo, y serán registrados a su valor razonable con cambio en resultados.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La clasificación de los instrumentos por modelo se detalla como sigue:

Fecha		Modelo 1 Costo amortizado	Modelo 2 Resultados integrales	Total, pérdida estimada
Enero	¢	5.707.886.149	907.120.180	6.615.006.329
Febrero	¢	5.771.486.817	1.716.961.888	7.488.448.705
Marzo	¢	5.860.177.013	1.912.333.323	7.772.510.336
Abril	¢	5.838.269.399	1.949.143.279	7.787.412.678
Mayo	¢	5.921.652.314	1.891.224.378	7.812.876.692
Junio	¢	7.987.154.446	3.469.879.404	11.457.033.850
Julio	¢	7.785.330.700	3.527.314.024	11.312.644.724
Agosto	¢	8.209.891.213	3.614.244.123	11.824.135.336
Setiembre	¢	8.078.216.328	3.730.823.727	11.809.040.055

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1 y Etapa 2" se incluye en la Nota 5 (b) (iii).

Setiembre 2021			
		Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	843.817.682.453	843.817.682.453
Estimación		(2.687.989.001)	(2.687.989.001)
	¢	<u>841.129.693.452</u>	<u>841.129.693.452</u>

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1 y Etapa 2" se incluye en la Nota 5 (b) (iii).

Setiembre 2021			
		Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	794.647.891.601	794.647.891.601
Estimación		(3.730.823.727)	(3.730.823.727)
	¢	<u>790.917.067.874</u>	<u>790.917.067.874</u>

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1" se incluye en la Nota 5 (b) (iii).

		Setiembre 2021	
		Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	2.349.301.235	2.349.301.235
	¢	2.349.301.235	2.349.301.235

Al 30 setiembre de 2021, la pérdida esperada por moneda, se detallan como sigue:

		Absoluta	Relativa
Colones	¢	5.964.960.250	0,62%
US dólares		453.852.478	0,07%
	¢	6.418.812.728	0,40%

Las inversiones por ubicación geográfica se detallan como sigue:

		Setiembre 2021		
País		Principal	Intereses	Total
Costa Rica	¢	1.081.811.157.218	12.089.616.119	1.093.900.773.337
Panamá		7.554.965.278	1.605.238	7.556.570.515
Estados Unidos		475.203.963.967	1.575.438.849	476.779.402.816
México		192.894.826	1.229.899	194.124.726
Canadá		12.477.574.774	65.266.047	12.542.840.821
Venezuela		15.662.188.637	147.560.952	15.809.749.589
Europa		59.659.797.786	306.919.476	59.966.717.262
Asia		14.294.769.316	48.036.886	14.342.806.202
Australia		6.967.522.11	42.180.595	7.009.702.713
Nueva Zelanda		373.157.695	804.631	373.962.326
	¢	1.674.197.991.614	14.278.658.692	1.688.476.650.307

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Montos derivados de las pérdidas crediticias esperadas

- Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al determinar si el incumplimiento de riesgo en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y soportable que es relevante y está disponible sin un costo o esfuerzo importante. Esto incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basados en la experiencia histórica del Banco y la evaluación de expertos en crédito e incluyendo información prospectiva.

Para emisores que poseen únicamente calificación local, se aplica la misma metodología homologando las calificaciones locales con las internacionales por medio de la tabla de homologación vigente, que publica Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

- Definición de incumplimiento

El Banco considerará un activo financiero en incumplimiento (default) cuando:

- Es poco probable que la contraparte pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin acudir a acciones por parte de la Compañía para adjudicarse el colateral (en el caso que tenga); ó
- El deudor presenta una mora superior a los 90 días en cualquier obligación crediticia material.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considera indicadores principalmente de naturaleza cuantitativa (como, por ejemplo: mora e impago sobre otra obligación con el Banco), y los indicadores de naturaleza cualitativa.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo, para reflejar cambios en circunstancias.

- Información prospectiva

El Banco incorporará información prospectiva en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y en la medición de sus pérdidas crediticias esperadas.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco formulará un escenario base de la dirección futura de las variables económicas relevantes, con base en la asesoría del Comité Corporativo de Riesgos, el Comité de Inversiones del Banco y en las consideraciones sobre información externa y de pronósticos. Este proceso conllevará desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerará las probabilidades relativas de cada resultado. Se espera que el escenario base representará el resultado más probable, y se alinearán con la información utilizada por el Banco para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representará resultados más optimistas o pesimistas. El Banco realizará pruebas de estrés periódicamente, para considerar impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

- Estimación de las pérdidas crediticias esperadas

Los insumos utilizados en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas son las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

El Conglomerado espera definir estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación.

Probabilidad de incumplimiento (“PI”): Corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un periodo de tiempo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos.

Pérdida dado el incumplimiento (“PDI”): Es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros de la PDI basándose en un análisis histórico de las tasas de recuperación de las operaciones que han entrado en incumplimiento. El modelo desarrollado para el cálculo de la PDI considera la estructura, el colateral y costos de recuperación. Es calculada sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios.

Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias, supuestos de calibración, inclusión de información con proyección a futuro y la tasa de descuento utilizada.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición ante el incumplimiento (“EI”): Mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para las obligaciones de desembolsos y garantías financieras, la PDI considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de 12 meses de PI para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, la Compañía mide la PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el periodo máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, la Compañía considera un periodo más largo.

- Pérdidas crediticias esperadas

Las siguientes tablas muestran la conciliación entre el saldo inicial y final del saldo de las pérdidas crediticias esperadas por tipo de instrumento:

		Etapa 1	Total
<u>Inversiones en valores</u>			
Saldo al 1 de enero de 2021	¢	3.725.042.715	3.725.042.715
Actualización de reserva		1.786.369	1.786.369
Estimaciones de inversiones nuevas		5.005.531.524	5.005.531.524
Disminución de estimación		(2.314.109.451)	(2.314.109.451)
Saldo al 30 setiembre de 2021	¢	6.418.251.157	6.418.251.157

#### 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.

##### i. Banco Nacional de Costa Rica

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado (DRM) 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 (VaR de liquidez), 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

Los resultados del ICL se comparan con el límite de apetito por riesgo aprobado por Junta Directiva General, el cual se ubica en 125% para el ICL en colones y en US dólares.

A continuación, se muestra el indicador del ICL al periodo terminado en setiembre de 2021 y de 2020, en que los indicadores en ambas monedas mantienen su resultado por encima del nivel de apetito con amplias holguras, lo que implica que se puede hacer frente a los compromisos o salidas netas de efectivo a 30 días en un escenario adverso.

En la comparación interanual, el ICL en colones se ha situado la mayoría del tiempo por encima de 200% ubicándose en el nivel de 218% al cierre de setiembre de 2021, un 28% por encima de hace un año producto de un aumento en el fondo de activos líquidos – FALAC de 3,8% (¢44.500 millones especialmente inversiones en Gobierno), que fue acompañado por una disminución de las salidas netas de efectivo de 9,7% (-¢59.500 millones especialmente compromisos mayoristas y financieros). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 125% equivalente a ¢514.600 millones.

En US dólares, el ICL se ubicó en 261% al 30 de setiembre de 2021, mostrando una disminución significativa de 91% producto del pago efectuado por el compromiso de la emisión internacional de US\$310 millones en abril de 2021. Lo anterior se reflejó en una caída del FALAC de 14,3% (US\$210 millones especialmente en inversiones y disponibilidades en el exterior nivel 1A) que fue acompañada de un aumento de las salidas netas de 13,5% (US\$65 millones explicado principalmente por aumento de compromisos mayoristas y minoristas). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 125% equivalente a US\$660 millones

El indicador porcentual del ICL por moneda se detalla como sigue:

<u>Indicador</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	189%	218%	28%	Apetito
ICL US dólares	352%	261%	-91%	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 setiembre de 2021, 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	¢	-	177.606.164.306	-	-	-	-	-	-	177.606.164.306
Cuenta de encaje con el BCCR		-	247.519.124.290	17.345.204.569	16.456.518.751	22.459.911.135	57.338.512.297	29.271.669.640	23.316.040.299	413.706.980.981
Inversiones		-	2.304.402.912	132.932.593.356	6.337.145.306	5.661.298.279	21.571.215.006	33.133.391.733	843.886.881.906	1.045.826.928.498
Cartera de créditos		219.482.491.081	-	74.415.549.195	46.533.780.400	37.394.145.953	88.061.788.614	130.148.041.977	2.564.434.266.533	3.160.470.063.753
Recuperación de activos	¢	219.482.491.081	427.429.691.508	224.693.347.120	69.327.444.457	65.515.355.367	166.971.515.917	192.553.103.350	3.431.637.188.738	4.797.610.137.538
Obligaciones con el público	¢	-	2.460.226.124.679	139.022.511.247	183.766.844.665	195.250.397.581	348.517.183.147	248.987.824.829	159.710.095.716	3.735.480.981.864
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	168.418.644.412	168.418.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	53.599.176.006	99.644.330.600	7.811.792.471	4.638.192.047	23.846.045.058	37.283.189.141	43.107.970.981	269.930.696.304
Cargos por pagar		-	8.600.026.873	2.812.130.993	2.239.301.307	1.767.374.998	2.742.327.820	1.384.316.667	2.132.963.873	21.678.442.531
Vencimiento de pasivos	¢	-	2.522.425.327.558	241.478.972.840	193.817.938.443	201.655.964.626	375.105.556.025	287.655.330.637	373.369.674.982	4.195.508.765.111
Diferencia	¢	219.482.491.081	(2.094.995.636.050)	(16.785.625.720)	(124.490.493.986)	(136.140.609.259)	(208.134.040.108)	(95.102.227.287)	3.058.267.513.756	602.101.372.427

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2020, 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	¢	-	79.214.741.580	-	-	-	-	-	-	79.214.741.580
Cuenta de encaje con el BCCR		-	327.509.316.264	11.693.998.622	18.019.755.807	17.539.213.175	48.213.425.111	71.460.951.243	19.974.354.988	514.411.015.210
Inversiones		-	4.095.560.326	146.615.134.101	6.983.295.686	15.215.502.955	100.957.059.054	43.928.859.526	596.462.158.884	914.257.570.532
Cartera de créditos		411.820.468.314	-	69.569.057.458	42.932.879.219	32.829.824.637	87.122.856.388	127.989.407.720	2.409.377.555.821	3.181.642.049.557
Recuperaciones de activos	¢	411.820.468.314	410.819.618.170	227.878.190.181	67.935.930.712	65.584.540.767	236.293.340.553	243.379.218.489	3.025.814.069.693	4.689.525.376.879
Obligaciones con el público	¢	-	2.375.896.180.468	147.174.011.107	138.287.171.202	131.849.503.494	364.640.349.373	544.530.710.781	137.045.221.104	3.839.423.147.529
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	70.855.515.045	102.006.556.568	12.822.028.578	14.192.735.697	8.513.970.962	19.273.816.004	37.991.597.327	265.656.220.181
Cargos por pagar		-	10.573.568.122	6.886.700.856	2.903.270.218	2.009.475.576	4.301.007.923	1.801.936.162	1.261.511.011	29.737.469.868
Vencimiento de pasivos		-	2.457.325.263.635	256.067.268.531	154.012.469.998	148.051.714.767	377.455.328.258	565.606.462.947	176.423.973.854	4.134.942.481.990
Diferencia	¢	411.820.468.314	(2.046.505.645.465)	(28.189.078.350)	(86.076.539.286)	(82.467.174.000)	(141.161.987.705)	(322.227.244.458)	2.849.390.095.839	554.582.894.889



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2021, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias, es como sigue:

		Días							Total
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades	¢	-	390.521.518.873	-	-	-	-	-	390.720.509.836
Cuenta de encaje con el BCCR		-	194.105.611.851	9.399.299.188	8.332.351.900	9.907.114.184	21.500.351.924	23.689.211.706	291.600.998.265
Inversiones		-	-	7.681.512.724	6.105.737.947	3.449.110.526	53.722.316.141	58.735.588.059	656.108.817.605
Cartera de créditos		129.367.082.429	-	31.614.957.662	10.898.263.751	9.630.911.937	31.145.309.374	51.919.360.508	1.266.748.090.191
Recuperaciones de activos	¢	129.367.082.429	584.627.130.724	48.695.769.574	25.336.353.598	22.987.136.647	106.367.977.439	134.344.160.273	2.605.178.415.897
Obligaciones con el público	¢	-	1.379.805.067.381	64.174.013.993	70.030.886.063	63.451.532.542	148.737.896.400	159.629.182.389	2.012.564.114.142
Obligaciones con entidades financieras		-	17.446.951.211	99.981.243.206	6.297.100	-	250.060.360	5.535.151.857	480.980.713.780
Cargos por pagar		-	2.821.339.858	768.940.099	6.300.047.118	2.455.227.647	923.837.957	1.137.680.552	15.167.540.886
Vencimiento de pasivos		-	1.400.073.358.450	164.924.197.298	76.337.230.281	65.906.760.189	149.911.794.717	166.302.014.798	2.508.712.368.808
Diferencia	¢	129.367.082.429	(815.446.227.726)	(116.228.427.724)	(51.000.876.683)	(42.919.623.542)	(43.543.817.278)	(31.957.854.525)	96.466.047.089

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2020, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias es como sigue:

		Días							Total
		Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	
Disponibilidades	¢	-	395.079.340.998	-	-	-	-	-	395.390.227.342
Cuenta de encaje con el BCCR		-	205.098.699.771	8.909.611.187	12.386.496.649	11.295.665.957	23.687.960.910	49.047.869.728	327.607.485.259
Inversiones		-	-	3.779.441.731	79.709.678.835	19.772.268.701	82.587.302.939	147.603.089.648	593.408.603.400
Cartera de créditos		317.930.657.079	-	19.672.387.692	10.417.790.814	12.070.900.404	31.721.108.005	48.062.980.761	1.208.532.985.902
Recuperación de activos	¢	317.930.657.079	600.178.040.769	32.361.440.610	102.513.966.298	43.138.835.062	137.996.371.854	244.713.940.137	2.524.939.301.903
Obligaciones con el público	¢	-	1.112.137.606.993	93.291.440.070	64.553.258.659	78.655.516.128	142.019.764.266	128.243.386.466	1.710.790.549.492
Obligaciones con entidades financieras		-	13.544.288.543	105.227.434.313	18.813.146.800	3.651.606.920	2.390.319.200	192.510.102.905	694.000.218.734
Cargos por pagar		-	2.959.472.288	6.013.426.664	5.678.510.852	2.370.614.034	1.538.834.228	1.074.359.644	20.531.766.247
Vencimiento de pasivos	¢	-	1.128.641.367.824	204.532.301.047	89.044.916.311	84.677.737.082	145.948.917.694	321.827.849.015	2.425.322.534.473
Diferencia	¢	317.930.657.079	(528.463.327.055)	(172.170.860.437)	13.469.049.987	(41.538.902.020)	(7.952.545.840)	(77.113.908.878)	99.616.767.430

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de los descalces en el momento y en los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones de la Compañía.

Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva de la Compañía establece la estrategia de la Compañía para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de la implementación es administrada por la Dirección General de Riesgos del Banco Nacional de Costa Rica. La cual aprueba las políticas y procedimientos de liquidez de la Compañía. La Tesorería administra la posición de liquidez de la Compañía diariamente y revisa los informes diarios que cubren la posición de liquidez.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es garantizar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como estresadas, sin incurrir en pérdidas inaceptables o riesgos de daños a la reputación de la Compañía. 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.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Puesto encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de los descalces en el momento y en los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones del Puesto.

Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva del Puesto establece la estrategia para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de la implementación es administrada por Comité de Riesgos Corporativo el cual aprueba las políticas y procedimientos de liquidez del Puesto. La Tesorería administra la posición de liquidez del Puesto diariamente y revisa los informes diarios que cubren la posición de liquidez.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El manejo adecuado de una cartera de inversión sugiere una sana administración del riesgo, los títulos valores son instrumentos relativamente líquidos que se pueden comprar o vender, funcionando como un mecanismo de cobertura natural del riesgo de liquidez y de tasas de interés. El manejo de la liquidez del Puesto mejora al asegurarse que las carteras de inversión están compuestas por instrumentos que pueden ser vendidos o utilizados como colateral para enfrentar salidas inesperadas de recursos o necesidades derivadas de las líneas de negocio principales.

El perfil de riesgo del puesto es conservador, o sea, presenta poca tolerancia al riesgo, entendiendo esto como que su tolerancia es menor a la del inversionista promedio. Esta baja tolerancia al riesgo representa una restricción al nivel de rendimientos que pueden exhibir las carteras de inversión, lo cual se evidencia en la escogencia de los índices de referencia (benchmarks), donde la preservación del capital con alta disponibilidad de los recursos (liquidez), es una de las principales premisas en las inversiones realizadas.

El objetivo principal de la cartera de inversión del Puesto es la de gestionar la liquidez, así como también, la gestión del riesgo de crédito, la gestión del riesgo de tasas de interés del balance a través de títulos valores líquidos que permitan ajustar la duración de la cartera de acuerdo con las perspectivas y el desempeño financiero por medio de la medición del concepto de rendimiento total de acuerdo con las mejores prácticas.

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

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Operadora encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de los descalces en el momento y en los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones de la Operadora.

#### Gestión del riesgo de liquidez

La Operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de su 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 confecciona de manera diaria un flujo de caja, tomando 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 gestionar la venta de activos financieros, o en caso contrario, se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 bursátilidad de los instrumentos de inversión.

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

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

#### Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva de la Corredora establece la estrategia para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de su implementación es ejercida por el Comité Corporativo de Riesgos. El Comité Corporativo de Riesgos aprueba las políticas y procedimientos de liquidez de la Corredora. La Unidad Administrativa Financiera administra la posición de liquidez de la Corredora diariamente y revisa los informes que evalúan la posición de liquidez.

El enfoque de la Corredora para administrar la liquidez es garantizar, en la medida de lo posible, que siempre exista suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como estresadas, sin incurrir en pérdidas inaceptables o riesgos de daños a la reputación de la Corredora. El elemento clave de la estrategia de liquidez de la Corredora es llevar una cartera de activos altamente líquidos y con plazos que coincidan con los vencimientos de las obligaciones más importantes.

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### c) Riesgo de mercado

#### i. Banco Nacional de Costa Rica

En el Banco Nacional de Costa Rica, el riesgo de mercado se enfoca fundamentalmente en analizar la probabilidad de que el valor de las 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 del apetito por riesgo (límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva), o bien, según lo determinado en la normativa de SUGEF, optimizando para ello la relación retorno-riesgo:

<u>Indicador</u>	<u>Límite</u>	<u>Nivel</u>
VaR consolidado	2.00%	Apetito
Riesgo cambiario	3.50%	Apetito
Riesgo de tasa en colones	2.00%	Apetito
Riesgo de tasa en moneda extranjera	2.00%	Apetito

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.

Al 30 de setiembre, los portafolios por cada una de las monedas, se detallan como sigue:

<u>Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda</u>			
<u>Moneda</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variación</u>
Colones	918 426 450 000	817.521.455.000	100 904 995 000
US dólares emisores locales	82 230 973	88.223.948	(5 992 975)
US dólares emisores internacionales	911 658 000	805.781.000	105 877 000

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso de la Compañía: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado de la Compañía es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia de la Compañía al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

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 periodo 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.

#### Gestión del 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.

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

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

El VaR para el portafolio de compañía se presenta como sigue:

	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Indicador VaR (99%)	0.89%	1,19%

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso del Puesto: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos del Puesto o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado del Puesto es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia del Puesto al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

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 periodo 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

#### Gestión del riesgo de mercado

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

Adicionalmente, se han incorporado aspectos, tales como, la identificación de factores de riesgo y análisis de mercados, que permiten monitorear los factores de riesgo identificados, la 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 mercado

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

El Puesto utiliza la metodología de VeR histórico determinada en la normativa de riesgos emitida por la SUGEVAL, basada en un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 22 días. Adicionalmente se utiliza como complemento de la exposición al riesgo precio el modelo de VaR consolidado, el cual está basado en un nivel de confianza de un 99% y para un periodo de 10 días, basado en el método denominado RiMer y que es suministrado por parte de la dirección de riesgos del BNCR.

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso de la Operadora: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos de la Operadora o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado de la Operadora, es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia de la Operadora al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Gestión del riesgo de mercado

El objetivo de la gestión del riesgo de mercado de la Operadora es administrar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado para optimizar el rendimiento sobre el riesgo y garantizar a la vez la solvencia.

Con respecto al riesgo de liquidez, el Comité de Riesgo y Comité de Inversiones es responsable de garantizar una gestión eficaz del riesgo de mercado en la Operadora. Se han asignado niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la gestión del riesgo de mercado a comités apropiados de riesgo de mercado.

Los riesgos de mercado se calculan desde finales de 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.

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

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso de la Corredora: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos de la Corredora o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado para la Corredora es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia de la Corredora al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

#### Gestión del riesgo de mercado

El riesgo de mercado de la Corredora es manejado diariamente por la Administración utilizando métodos de análisis de valor – riesgo y otros métodos respaldados por parámetros de inversión bajo los cuales la Corredora opera.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Riesgo de mercado de las inversiones

- i. Banco Nacional de Costa Rica

Al 30 setiembre de 2021, el VaR consolidado del Banco respecto del valor de mercado de las inversiones no presentó ninguna disminución en el último año y se ubicó en el mismo nivel con respecto al mismo período del año anterior.

- 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 mediante los indicadores sugeridos por SUGEF 24-00, para lo cual informa mensualmente sobre su comportamiento al Comité Corporativo de Riesgos. A continuación, el detalle:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Setiembre</u> <u>2021</u>	<u>Setiembre</u> <u>2020</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,21%	0,51%	-0,30%	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,002%	0,25%	-0,25%	Normal

En ambos indicadores, el Banco posee suficiente holgura respecto de los límites normativos exigidos por SUGEF y al apetito por riesgo aprobado por Junta Directiva.

El incremento del indicador de riesgo de tasas en colones se debe principalmente al aumento en la duración del patrimonio en moneda nacional. En US 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, 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 setiembre de 2021, 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:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i><u>Moneda nacional</u></i>									
Inversiones	¢	2.304.402.912	132.763.899.263	11.920.083.832	21.512.973.088	33.133.391.733	328.155.757.126	516.029.075.812	1.045.819.583.766
Cartera de créditos		-	2.685.249.702.213	108.044.445.608	103.061.015.418	14.676.793.810	15.351.813.963	92.503.547.524	3.018.887.318.536
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	2.304.402.912	2.818.013.601.476	119.964.529.440	124.573.988.506	47.810.185.543	343.507.571.089	608.532.623.336	4.064.706.902.302
Obligaciones con el público	¢	-	227.781.120.207	395.722.642.309	375.105.556.025	286.533.975.111	103.811.882.810	67.539.261.935	1.456.494.438.397
Obligaciones con el BCCR		-	14.350.000.000	-	-	-	-	169.034.639.545	183.384.639.545
Obligaciones con entidades financieras MN		-	119.280.016	-	-	-	-	35.149.399.507	35.268.679.523
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	-	242.250.400.223	395.722.642.309	375.105.556.025	286.533.975.111	103.811.882.810	271.723.300.987	1.675.147.757.465
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	¢	2.304.402.912	2.575.763.201.253	(275.758.112.869)	(250.531.567.519)	(238.723.789.568)	239.695.688.279	336.809.322.349	2.389.559.144.837
<i><u>Moneda extranjera</u></i>									
Inversiones	¢	-	7.287.564.965	9.427.343.161	53.722.304.062	55.178.714.825	229.984.872.874	288.733.534.358	644.334.334.245
Cartera de créditos		-	1.060.622.643.661	39.500.769.785	23.102.605.799	2.539.893.038	21.220.933.676	59.896.297.429	1.206.883.143.388
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	-	1.067.910.208.626	48.928.112.946	76.824.909.861	57.718.607.863	251.205.806.550	348.629.831.787	1.851.217.477.633
Obligaciones con el público	¢	-	154.544.824.151	140.227.000.084	149.841.281.415	164.208.876.869	59.069.935.196	309.501.881.234	977.393.798.949
Obligaciones con el BCCR		-	629.710.000	-	-	-	-	-	629.710.000
Obligaciones con entidades		-	10.549.138.867	2.014.161.546	70.513.301	-	-	118.601.470.530	131.235.284.244
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	-	165.723.673.018	142.241.161.630	149.911.794.716	164.208.876.869	59.069.935.196	428.103.351.764	1.109.258.793.193
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	¢	-	902.186.535.608	(93.313.048.684)	(73.086.884.855)	(106.490.269.006)	192.135.871.354	(79.473.519.977)	741.958.684.440
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	2.304.402.912	3.885.923.810.102	168.892.642.386	201.398.898.367	105.528.793.406	594.713.377.639	957.162.455.123	5.915.924.379.935
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	¢	-	407.974.073.241	537.963.803.939	525.017.350.741	450.742.851.980	162.881.818.006	699.826.652.751	2.784.406.550.658
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	¢	2.304.402.912	3.477.949.736.861	(369.071.161.553)	(323.618.452.374)	(345.214.058.574)	431.831.559.633	257.335.802.372	3.131.517.829.277

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2020, 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:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i><u>Moneda nacional</u></i>									
Inversiones	¢	2.728.934.713	144.958.009.704	22.663.669.699	102.190.303.860	43.451.029.686	212.271.128.584	380.982.605.115	909.245.681.361
Cartera de créditos		-	2.677.509.669.723	107.784.725.740	102.841.888.893	14.836.659.357	15.592.813.459	87.537.945.591	3.006.103.702.763
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	2.728.934.713	2.822.467.679.427	130.448.395.439	205.032.192.753	58.287.689.043	227.863.942.043	468.520.550.706	3.915.349.384.124
Obligaciones con el público	¢	-	257.741.997.874	301.312.803.171	377.455.328.258	565.079.188.464	87.798.690.936	58.842.792.159	1.648.230.800.862
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN		-	134.296.131	-	-	-	-	30.701.720.820	30.836.016.951
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	-	257.876.294.005	301.312.803.171	377.455.328.258	565.079.188.464	87.798.690.936	89.670.157.391	1.679.192.462.225
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	¢	2.728.934.713	2.564.591.385.422	(170.864.407.732)	(172.423.135.505)	(506.791.499.421)	140.065.251.107	378.850.393.315	2.236.156.921.899
<i><u>Moneda extranjera</u></i>									
Inversiones	¢	-	4.179.151.708	99.128.613.536	82.587.302.932	125.893.080.006	136.355.373.393	126.997.231.002	575.140.752.577
Cartera de créditos		-	1.013.532.349.973	37.732.861.226	21.998.454.102	2.412.705.731	20.346.444.961	56.999.525.291	1.153.022.341.284
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	-	1.017.711.501.681	136.861.474.762	104.585.757.034	128.305.785.737	156.701.818.354	183.996.756.293	1.728.163.093.861
Obligaciones con el público	¢	-	199.145.130.651	152.261.355.292	144.716.289.543	320.114.629.420	57.900.641.920	277.516.773.589	1.151.654.820.415
Obligaciones con el BCCR		-	7.001.880.000	-	-	-	-	-	7.001.880.000
Obligaciones con entidades financieras ME		-	213.760.221	19.890.203.666	1.232.628.151	-	30.334.000.000	87.167.297.056	138.837.889.094
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	-	206.360.770.872	172.151.558.958	145.948.917.694	320.114.629.420	88.234.641.920	364.684.070.645	1.297.494.589.509
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	¢	-	811.350.730.809	(35.290.084.196)	(41.363.160.660)	(191.808.843.683)	68.467.176.434	(180.687.314.352)	430.668.504.352
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	2.728.934.713	3.840.179.181.108	267.309.870.201	309.617.949.787	186.593.474.780	384.565.760.397	652.517.306.999	5.643.512.477.985
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	¢	-	464.237.064.877	473.464.362.129	523.404.245.952	885.193.817.884	176.033.332.856	454.354.228.036	2.976.687.051.734
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	¢	2.728.934.713	3.375.942.116.231	(206.154.491.928)	(213.786.296.165)	(698.600.343.104)	208.532.427.541	198.163.078.963	2.666.825.426.251

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe 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 inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

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

La Operadora se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe 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 inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presenta una ligera tendencia a aumentar con un máximo de 2,16% y un mínimo de 0,85% para un promedio de 1,33% equivalente a ¢175,32 millones. Al 30 de septiembre de 2021, el indicador cierra en 2,14% (1,74% al 30 de septiembre de 2020). 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.

La Corredora se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe 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 inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

Al 30 de setiembre de 2021, la Corredora mantiene participaciones en fondos de inversión abiertos administrados por BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones S.A. los cuales son activos financieros sujetos a variaciones en sus tasas de interés debido a fluctuaciones del mercado bursátil ya que se constituyen posiciones de corto plazo para atender necesidades de liquidez de los inversionistas. El resto de la cartera de inversiones se mantiene en instrumentos financieros medidos al costo amortizado; cuyas variaciones en las tasas de interés de mercado son monitoreadas constantemente por BN Valores, en su papel de gestor del portafolio de BN Corredora, y se brinda un informe a la Corredora cada trimestre. Por otro lado, la Corredora no tiene pasivos sujetos a variaciones en sus tasas de interés.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *d) Riesgo de tipo de cambio*

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

El Comité de Activos y Pasivos del Conglomerado 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 Conglomerado de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado.

#### *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 integral separado.

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGEF, el cual se mantiene en nivel apetito, para ambos periodos. El indicador ha presentado un aumento como consecuencia de una mayor posición en moneda extranjera y un mayor nivel de volatilidad del tipo de cambio, el cual se ve reflejado en un aumento de la variación esperada del US dólar.

A continuación, se presenta el resultado:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	0,62%	1,61%	-0,99%	Normal

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		US dólares	
		Setiembre 2021	Setiembre 2020
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	1.028.976.641	1.144.861.122
Inversiones en instrumentos financieros		1.040.136.534	978.124.552
Cartera de créditos		1.938.749.912	1.918.674.972
Cuentas y productos por cobrar		570.475	392.777
Participaciones en el capital de otras empresas		118.371.027	117.392.097
Otros activos		5.157.256	1.369.569
	US\$	4.131.961.845	4.160.815.089
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	US\$	3.158.555.395	2.788.936.473
Obligaciones con entidades		773.272.934	1.162.551.343
Cuentas por pagar y provisiones		11.645.938	12.877.181
Otros pasivos		3.424.147	4.139.294
Obligaciones subordinadas		75.363.587	98.545.571
	US\$	4.022.262.001	4.067.049.862
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	109.699.844	93.765.227
		Euros	
		Setiembre 2021	Setiembre 2020
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	€	43.320.336	40.071.264
	€	43.320.336	40.071.264
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	€	42.981.267	38.723.961
Obligaciones con entidades		815.490	713.663
Cuentas por pagar y provisiones		486.884	16.407
Otros pasivos		-	204
	€	44.283.641	39.454.235
(Defecto) exceso de activos sobre pasivos denominados en euros	€	(963.305)	617.029



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Unidades de desarrollo	
		Setiembre 2021	Setiembre 2020
<u>Activos:</u>			
Cartera de crédito		1.290.266	2.709.081
	UD	1.290.266	2.709.081
<u>Pasivos:</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	UD	131.362	208.573
Otros pasivos		-	429
	UD	131.362	209.002
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	1.158.904	2.500.079

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:

		Setiembre 2021	Setiembre 2020
Ganancias por diferencias cambiarias	¢	66.674.075.955	332.662.475.342
Pérdidas por diferencias cambiarias		(66.740.694.599)	(333.841.601.733)
(Pérdida), neta	¢	(66.618.644)	(1.179.126.391)

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, al 30 setiembre, 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, según el siguiente detalle:

		Setiembre 2021	Setiembre 2020
Ganancia por valuación neta de otros activos	¢	66.908.218.367	1.076.859.863
Pérdida por valuación neta de otros pasivos		(66.974.371.658)	(1.274.699.342)
(Pérdida), neta	¢	(66.153.291)	(197.839.479)

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2021, la participación de inversiones en US dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 7,86% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 8,61%, (¢1.218,59 millones) en comparación al 30 de septiembre de 2020 donde cerró en 6,74% se presenta un aumento.

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 consolidado.

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

e) 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, 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un marco de gestión que incluye:

- La definición de riesgo operativo y sus mejores prácticas.
- Objetivos de la función de riesgo operativo.
- Principios institucionales para la gestión del riesgo operativo.
- Roles y relaciones.
- Marco específico para la gestión del riesgo legal.

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

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

Uno de los principios fundamentales para la gestión del riesgo operativo, adoptado por el Banco, descansa en la transparencia, lo cual refiere a que todos los eventos de riesgo deben ser identificados, capturados y reportados; de forma tal que permita una adecuada medición de dichos eventos y la toma oportuna de acciones de tipo correctivo, preventivo y de mitigación en caso de requerirse; incluyendo la cobertura vía seguros para los casos que aplique.

Por otra parte, la gestión del riesgo operativo tiene como actividad medular, la valoración del riesgo en los procesos institucionales, mediante la aplicación de una metodología específica en términos de frecuencia, impacto y calidad del control de los eventos de riesgo identificados. El siguiente diagrama ilustra la forma en que dicha aplicación metodológica se acciona en los procesos institucionales:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados



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.

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 criterio experto de los abogados, 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 del Banco.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

#### 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones de los reguladores y legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta o normas de ética.
- 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 Banco, la cual provee los resultados necesarios en materia de riesgo operativo. Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de Banco 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.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Riesgo de contratos: En el contexto de los diferentes tipos de inversiones que realice la 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.

La Dirección General de Riesgo del BNCR comunicó los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora; donde la provisión corresponde a la pérdida esperada por ₡35.266.894 (43.447.803 y 7.999.063 a diciembre y setiembre de 2020), que cubre las demandas con probabilidad de pérdida contra la Operadora de ocho procesos pendientes, las cuales en su mayoría se encuentran en primera instancia.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

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

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

Administración del capital:

Capital regulatorio

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, los cuales establecen que se deben mantener un coeficiente de suficiencia patrimonial superior al 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 setiembre de 2021, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

El capital del Banco incluido el de sus departamentos creados por ley, puede incrementarse por ley o por capitalización de utilidades. En este último caso se requiere la aprobación de la Junta Directiva del BCCR, previo dictamen de la SUGEF.

Las entidades financieras fiscalizadas por la SUGEF pueden aumentar su capital mediante la modificación de su escritura social y el pago total de esos aumentos. También pueden reducir su capital, sin descender mínimo legal establecido.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Según el Artículo No. 135 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el CONASSIF establecerá los límites de las operaciones activas, directas o indirectas que las entidades financieras fiscalizadas por la SUGEF podrán realizar con cada persona natural o jurídica, en cada una de las modalidades de sus operaciones y en el conjunto de todas ellas.

El límite máximo será de una suma equivalente a veinte por ciento (20%) del capital suscrito y pagado, así como de las reservas patrimoniales no redimibles del Banco. Sin exceder los límites máximos que establezca el CONASSIF, dentro de los parámetros anteriores, internamente las entidades podrán fijar sus propios máximos.

A partir del 1 de enero de 2007, con el fin de cumplir con la revelación de los objetivos, políticas y procesos para administrar el capital e información cuantitativa. El Banco Nacional de Costa Rica y sus Subsidiarias se apegan al Catálogo de Cuentas del Ente Regulador SUGEF, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional en sus Artículos No. 10, 11 y 12, Acuerdo AGB 8-86 Reglamento para la autorización de la constitución, la apertura y funcionamiento de Bancos Privados, además de la Circular SUGEF 043-2005.

En el capital social (cuenta contable 310), se reconocen los importes que la entidad ha realizado y los importes capitalizados provenientes de las restantes cuentas del Patrimonio, mismo que se ejecuta con base en el Artículo No. 11 de la Ley Orgánica del Sistema Bancaria Nacional (LOSBN), por lo tanto, todos los débitos y créditos a esta cuenta deben originarse por operaciones aprobadas por el BCCR o por el CONASSIF según corresponda, y que hayan cumplido con todos los requisitos legales necesarios para realizar una modificación al capital.

Mediante el Artículo No. 11 LOSBN, considera, además, que el ejercicio financiero de los bancos será el año natural, aplicando al cierre del último día hábil de cada semestre una liquidación completa de sus ganancias y pérdidas, que deberá ponerse en conocimiento del Superintendente General de Entidades Financieras.

El principal objetivo en la administración del capital es mantener un adecuado nivel de suficiencia patrimonial, superior al mínimo actual de un 10%, conforme lo reglamentado en el Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras”.

Internamente, se estableció como política aprobada por la Junta Directiva General un límite mínimo de 10,50%, superior en 50 puntos base de lo que exige la regulación, como una medida prudencial de protección del capital. Además, en forma administrativa, durante el 2007, se estableció un mínimo de 11,50% y un máximo de 13,50%, para evaluar la gestión los encargados directos de vigilar el comportamiento de la suficiencia patrimonial, como una medida para un manejo eficiente del patrimonio.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como parte del proceso, el control de este indicador se hace mensualmente y se informa a la Junta Directiva General, mediante un Informe Financiero detallado de todos los principales aspectos de interés: Balance general consolidado, estado de resultados integral consolidado del periodo, indicadores CAMELS, ejecución presupuestaria y suficiencia patrimonial.

Al 30 setiembre de 2021, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la ley y la normativa.

Por otra parte, en aplicación de la Ley No. 8627 publicada en La Gaceta del 23 de diciembre de 2008, con vigencia inmediata, el Gobierno de la República procedió a capitalizar a los bancos estatales. En el caso del Banco Nacional de Costa Rica, se recibieron Títulos de Propiedad en UDES por la suma total de UD42.165.060, que equivalía a ₡27.618.957.837, lo cual se acreditó contra la cuenta 311 de capital pagado (véase nota 26).

#### Implicaciones del Covid 19 en el Banco

El Coronavirus (Covid 19), declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud, tiene sus repercusiones a nivel internacional. En primer lugar, por la cantidad de decesos, por otro lado, los mercados y sectores productivos se han visto fuertemente afectados, por miedo a la rápida propagación y las medidas preventivas tomadas por algunos Gobiernos, por ejemplo, aislamiento social, cancelación de eventos de asistencia masiva, reducciones de tasas de interés, cierre de fronteras, entre otros; ocasionando fuerte impacto en las economías y dinámica productiva de los países.

De acuerdo con el FMI, la recuperación de la economía mundial tendrá lugar a mayor velocidad de lo estimado inicialmente, previendo un crecimiento para 2021 y 2022, hasta el 6% y el 4,4%, respectivamente, gracias a las medidas de estímulo en países como Estados Unidos y los progresos en la vacunación, aunque ha alertado de las divergencias en el ritmo de recuperación entre países y sectores económicos.

Entre los factores que podrían generar un crecimiento menor al proyectado, destacan los retrasos en los despliegues de la vacunación y las dificultades de controlar las nuevas cepas del SARS-CoV-2. Hasta el mes de setiembre de 2021 se estima que se han aplicado más de 3,400 millones de dosis de la vacuna y 940 millones de personas se encuentran completamente vacunadas, lo que corresponde a un 12% de la población mundial.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se detalla los principales cambios y afectaciones que existirán a nivel del Banco, atenuado por la declaratoria de emergencia realizada el 16 de marzo de 2020.

#### *(a) A nivel financiero*

- Reducción significativa en el crecimiento del crédito.
- Aumento en los niveles de morosidad e impago de los clientes.
- Aumento en las estimaciones de crédito.
- Afectación en el margen financiero (menor tasa).
- Reducción en las comisiones por servicios y adquirencia.
- Afectación en la suficiencia patrimonial.

#### *(b) Riesgo de crédito*

- Se estableció un esquema de trámite simplificado de arreglos de pago, prórrogas, restauraciones, para clientes de determinado perfil.
- Reforzamiento a la gestión de cobranza.
- Monitoreo continuo de las políticas y normativas internas con el fin de promover arreglos de pago efectivos con los clientes.
- Seguimiento a las condiciones de mercado, con el fin de detectar posibles impactos a futuro, dadas las condiciones económicas, políticas y sanitarias del país.

#### *(c) Riesgo de tasa*

- Revisión constante de los indicadores de riesgo de tasa.
- Incentivar el uso de la tasa TRI como referencia de los créditos que refleja mejor las condiciones del mercado.
- Ejecución de pruebas de estrés sobre tasas de interés.

#### *(d) Riesgo de liquidez*

- Se realizan monitoreos diarios de los principales indicadores de liquidez.
- Se gestionan posibles líneas de crédito con entidades internacionales.
- Se realizan pruebas de estrés a los indicadores de liquidez con periodicidad semanal.
- Se realiza el envío semanal del Indicador de Cobertura de Liquidez a 5 y 10 días como parte de la información que solicita el Banco Central para el análisis de las solicitudes de préstamos de última instancia.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *(e) Riesgo de precio*

- Monitoreando constante de la concentración de los instrumentos de la cartera de inversión por moneda, sector, calificación, entre otros.
- Monitoreo de la evolución de los precios y calificaciones de títulos locales e internacionales.
- Monitoreo constante de los principales indicadores de riesgo de precio, entre ellos VaR interno y VeR SUGEF, así como pruebas de estrés para determinar posibles impactos en indicadores de solvencia.

#### *(f) Riesgo cambiario*

- Se realizan monitoreos periódicos de indicadores sistémicos para analizar la coyuntura del tipo de cambio. Se presenta semanalmente a Junta Directiva.
- Estas medidas se encuentran en constante revisión con el fin de que sean ajustadas a las condiciones cambiantes del mercado y la visualización de riesgos a futuro.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) 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		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<i>Disponibilidades:</i>					
Cuenta corriente colones (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	¢	464.500.805.775	471.119.415.447	480.791.093.730
Cuenta corriente US dólares (véase nota 9)	Encaje mínimo legal		306.507.898.918	303.912.606.319	289.106.108.045
Cuenta corriente euros (véase nota 9)	Encaje mínimo legal		4.715.867.302	4.365.899.890	4.145.811.323
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Custodia de pasivos BCAC		-	1.142.835.066	1.133.876.616
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados		-	-	14.177.663
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Aporte a FOGABONA		482.138.390	265.100.489	310.886.932
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)		119.336.027.871	-	-
		¢	<u>895.542.738.256</u>	<u>780.805.857.211</u>	<u>775.501.954.309</u>
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>					
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	¢	-	8.649.884.640	15.451.825.249
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez		28.535.439.191	33.429.088.935	38.584.096.309
	Inversiones otorgadas en garantía de				
Títulos valores del BCCR y Gobierno	operaciones de recompras		2.766.000.000	3.053.900.150	3.067.055.230
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank		60.185.010.042	59.031.542.209	58.112.710.762
Bonos de deuda externa	Garantía JP-SWAPS		-	9.178.308.496	1.229.174.243
Bonos de deuda externa	JPMIM-ASSET- COMPROME		-	1.240.773.951	45.490.725
Bono de deuda externa	Garantía SINPE		210.860.291.691	-	-
CDP	Garantía Nomura Bank		25.188.400.000	24.692.000.000	24.267.200.000
		¢	<u>327.535.140.924</u>	<u>139.275.498.381</u>	<u>140.757.552.518</u>
Otros activos (véase nota 17)	Depósitos en garantías	¢	<u>716.577.654</u>	<u>701.139.441</u>	<u>809.858.327</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2021, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡28.549.995.535 (42.093.256.466 y 54.066.244.649a diciembre y setiembre de 2020), 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.

(8) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Activos:</u>			
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 9)	₡ 27.554.033.660	18.728.211.563	15.456.562.521
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas	(15.365.000)	-	-
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)	29.087.096.282	13.138.269.284	11.370.840.723
Participaciones en el capital de otras empresas (3)	74.488.795.940	72.325.798.277	71.168.814.049
	₡ <u>131.114.560.882</u>	<u>104.192.279.124</u>	<u>97.996.217.293</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con entidades a la vista (4)	17.107.829	817.312.947	1.253.183.952
Cuentas por pagar por obligaciones con entidades relacionadas (5)	4.383.294	1.253.627	1.080.372
Obligaciones con entidades a plazo	-	-	600.000.000
	₡ <u>21.491.123</u>	<u>818.566.574</u>	<u>1.854.264.324</u>
<u>Ingresos:</u>			
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	733.304.503	876.994.771	907.111.819
	<u>1.388.900.581</u>	<u>876.994.771</u>	<u>907.111.819</u>
<u>Gastos:</u>			
Operativo (6)	13.961.813	42.738.454	36.696.201
	₡ <u>13.961.813</u>	<u>42.738.454</u>	<u>36.696.201</u>



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, S.A.
- (2) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa.
- (3) Movimientos en tránsito de cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.
- (4) Saldos que mantienen las subsidiarias con el Banco, mediante el instrumento de cuentas corrientes.
- (5) Saldos que mantienen las subsidiarias con el Banco, mediante el instrumento de certificado de depósito a plazo.
- (6) Corresponden a servicios de la unidad de trámites y auto expedibles y alquiler del sistema de custodia del Banco.

#### *a) Remuneraciones al personal*

El monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Beneficios de corto plazo	¢ 1.584.591.202	1.994.768.937	1.250.340.156
Beneficios de largo plazo	205.996.856	259.319.962	162.544.220
Dietas Junta Directiva	151.048.569	202.058.176	150.995.962
	¢ <u>1.941.636.627</u>	<u>2.456.147.075</u>	<u>1.563.880.338</u>

El Conglomerado 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 y en el Decreto No. 37898-H del 5 de junio de 2013, y en las sentencias de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, No. 2012008739 y 2012004940.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Disponibilidades	¢ 1.273.634.653.388	1.383.902.440.319	1.316.623.469.390
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	155.361.392.246	99.286.190.041	241.183.110.681
	¢ <u>1.428.996.045.634</u>	<u>1.483.188.630.360</u>	<u>1.557.806.580.071</u>

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 78.822.869.049	71.803.663.890	55.727.836.735
Efectivo en tránsito	50.208.205.395	27.571.913.455	41.422.323.604
Cuenta corriente en el B.C.C.R. (1)	45.171.667.287	35.863.230.024	61.372.469.752
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (1)	660.136.311.960	786.744.119.464	780.646.030.717
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	196.909.240	163.010.654	109.359.331
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	899.686.807	840.634.935	488.344.966
Depósitos Over Night en entidades financieras del país	400.000.000	400.000.000	450.000.000
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	276.495.289.352	431.725.189.207	351.607.191.713
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	1.196.305.780	634.807.976	53.144.419
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 3)	27.554.033.660	18.728.211.563	15.456.562.521
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	890.402.446	1.739.101.030	2.752.608.112
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	8.154.395.051	2.067.809.169	2.203.666.500
Documentos al cobro directo en el país	3.117.773.790	3.502.281.731	2.515.933.524
Documentos al cobro en el exterior	572.637.310	710.531.665	359.056.285
Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (véase nota 7)	-	-	14.177.663
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	482.138.390	265.100.489	310.886.931
Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)	119.336.027.871	-	-
Otras disponibilidades restringidas (2)	-	1.142.835.067	1.133.876.617
	¢ <u>1.273.634.653.388</u>	<u>1.383.902.440.319</u>	<u>1.316.623.469.390</u>

(1) Dentro de las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central se encuentran depositados los saldos del Encaje Mínimo Legal requerido para el periodo 2021. (véase nota 7).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Según nota GD-5879/09, el porcentaje mínimo del encaje legal corresponde a un 12% en moneda colones y un 15% en moneda US dólares, donde 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. Adicionalmente la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en el Artículo 5, numeral 6, del acta de la sesión 5923-2020, celebrada el 20 de marzo de 2020, especifica que durante todos y cada uno de los días del año de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser menor al 90% del Encaje Mínimo Legal requerido para la segunda quincena del mes anterior.
- (3) 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. (véase nota 7).

(10) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	¢ 37.416.639.367	23.465.673.087	20.524.238.772
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	794.647.891.595	723.002.449.515	809.950.432.152
Inversiones a costo amortizado	843.817.682.454	609.412.003.167	645.566.633.811
	¢ 1.675.882.213.415	1.355.880.125.769	1.476.041.304.735
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura	11.774.483.357	15.753.371.710	17.249.216.592
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura	390.632	-	-
Estimación por deterioro de inversiones	(2.687.989.001)	(2.424.857.612)	(355.194.562)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	-	(58.698)	-
Productos por cobrar sobre inversiones	14.278.658.692	19.648.169.663	14.375.652.605
	¢ 1.699.247.757.102	1.388.856.750.831	1.507.310.979.370

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Inversiones a valor razonable con cambio en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Emisores del País</u>			
Bancos Privados	-	-	43.256.284
Emisores Privados	37.416.639.368	23.465.673.087	20.480.982.488
¢	<u>37.416.639.368</u>	<u>23.465.673.087</u>	<u>20.524.238.772</u>

b) Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral

Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Emisores del país</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 509.163.321.637	393.816.770.016	430.217.277.690
Banco Central de Costa Rica	39.147.647.907	17.463.207.857	15.044.376.516
Bancos del Estado	7.336.324.107	5.637.250.549	7.890.225.178
Bancos privados	631.335.905	-	-
Emisores privados	2.766.000.000	3.438.576.362	3.453.381.793
¢	<u>559.044.629.556</u>	<u>420.355.804.784</u>	<u>456.605.261.177</u>
	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2021
<u>Emisores del exterior</u>			
Gobiernos	¢ 50.158.433.596	78.890.923.811	131.126.084.630
Emisores privados	89.137.392.407	108.960.124.861	97.630.714.866
Bancos privados	96.307.436.042	114.795.596.059	124.588.371.479
	<u>235.603.262.045</u>	<u>302.646.644.803</u>	<u>353.345.170.975</u>
¢	<u>794.647.891.601</u>	<u>723.002.449.515</u>	<u>809.950.432.152</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Inversiones a costo amortizado

Las inversiones a costo amortizado se detallan como sigue:

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Emisores del país</u>				
Gobierno de Costa Rica	¢	257.844.635.493	256.575.723.320	305.714.013.551
Banco Central de Costa Rica		217.755.290.754	81.767.031.269	192.293.701.644
Bancos privados		3.778.260.000	-	-
Emisores privados		7.655.923.834	35.579.860.552	-
	¢	<u>487.034.110.081</u>	<u>373.922.615.141</u>	<u>498.007.715.195</u>
<u>Emisores del exterior</u>				
Gobiernos	¢	313.119.724.908	187.044.327.663	126.184.592.823
Emisores privados		6.152.363.009	4.868.656.150	1.590.536.869
Bancos privados		37.511.484.455	43.576.404.213	19.783.788.924
		<u>356.783.572.372</u>	<u>-</u>	<u>147.558.918.616</u>
		<u>843.817.682.453</u>	<u>235.489.388.026</u>	<u>645.566.633.811</u>
	¢	<u>1.675.882.213.422</u>	<u>609.412.003.167</u>	<u>1.476.041.304.735</u>

Como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢5.216.639.943 (ganancias no realizadas por ¢2.061.632.488 y ganancias no realizadas por ¢3.284.564.801 a diciembre y setiembre de 2020), de esta forma, 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 ¢15.753.567.121 (ganancias no realizadas por ¢10.536.927.179 y ganancias no realizadas por ¢11.759.859.491 a diciembre y setiembre de 2020 respectivamente).

(11) Instrumentos financieros derivados

El Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros derivados se detallan como sigue:

Setiembre 2021				
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 5.827.024	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan		46.533.000	2.711.489	
Bank of America		173.588.000	10.115.015	
	US\$	320.121.000	US\$ 18.653.529	
Monto colonizado	¢	<u>201.583.394.910</u>	¢ <u>11.746.313.671</u>	
Chicago Board of Trade	US\$	10.400.000	US\$ 40.242	Futuros estandarizados (vencimiento 2021)
Monto colonizado	¢	<u>6.548.984.000</u>	¢ <u>25.340.846</u>	
Diciembre 2020				
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 7.396.127	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan		46.533.000	3.441.640	
Bank of America		173.588.000	12.838.790	
	US\$	320.121.000	US\$ 23.676.557	
Monto colonizado	¢	<u>197.610.693.300</u>	¢ <u>14.615.538.723</u>	
Bank of America	US\$	60.200.000	US\$ 352.970	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan		<u>250.000.000</u>	<u>1.457.517</u>	
	US\$	<u>310.200.000</u>	US\$ 1.810.487	
Monto colonizado	¢	<u>191.486.460.000</u>	¢ <u>1.117.613.736</u>	
Chicago Board of Trade	US\$	12.200.000	US\$ 11.171	Futuros estandarizados (vencimiento 2021)
Monto colonizado	¢	<u>7.531.060.000</u>	¢ <u>6.896.000</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Setiembre 2020		
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	173.588.000	US\$ 13.966.894	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan		100.000.000	8.046.002	
Bank of America		46.533.000	3.958.699	
	US\$	320.121.000	US\$ 25.971.595	
Monto colonizado	¢	194.211.008.280	¢ 15.756.447.497	
Bank of America	US\$	60.200.000	US\$ 477.108	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan		250.000.000	1.981.345	
	US\$	310.200.000	US\$ 2.458.453	
Monto colonizado	¢	188.192.136.000	¢ 1.491.494.120	
Chicago Board of Trade	US\$	12.600.000	US\$ (14.656)	Futuros estandarizados (vencimiento 2020)
Monto colonizado	¢	7.644.168.000	¢ (8.891.690)	

El monto total de los nocionales de US\$330.521.000 equivalentes a ¢208.132.378.910 (US\$642.521.000, equivalentes a ¢396.628.213.300 y US\$796.207.000, equivalentes a ¢464.578.822.430 a diciembre y US\$642.921.000, equivalentes a ¢390.047.312.280 setiembre de 2020), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 29).

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.

El Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los swaps por un monto total de US\$18.653.529 equivalentes a ¢11.746.313.671 (US\$25.487.044 equivalentes a ¢15.733.152.459 y US\$28.432.150 equivalentes a ¢17.249.216.592 a diciembre y setiembre de 2020, respectivamente) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$4.492 equivalentes a ¢2.828.840 (US\$16.758 equivalentes a ¢10.166.665 a setiembre de 2020) (véase nota 10).

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”, definido 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%.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La efectividad en valoración en instrumentos financieros derivados se detalla a continuación:

	Tasa de efectividad		
	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Emisión de 10 años (vencimiento 2023)	95,66%	94,58%	94,58%

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 líbor de 10 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 setiembre de 2021.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Banco registró un nocional por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$10.400.000 equivalentes a ₡ 6.548.984.000 (US\$12.2 millones equivalentes a ₡7.531.060.000 y US\$12.6 millones equivalentes a ₡7.644.168.000 a diciembre y setiembre de 2020, respectivamente).

El Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de los contratos futuros por un monto total de US\$44.734 equivalentes a ₡28.169.686 (US\$11.171 equivalentes a ₡6.896.000 y US\$2.102 equivalentes a ₡1.274.975 a diciembre y setiembre de 2020, respectivamente) y una valoración negativa en el valor razonable de los contratos futuros por un monto total de US\$4.492 equivalentes a ₡2.828.840 (US\$16.758 equivalentes a ₡10.166.665 en setiembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ₡390.632 las cuales se registraron en cuentas de activo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Ganancia en instrumentos financieros derivados	¢	5.654.827.206	18.739.792.772
Pérdida en instrumentos financieros derivados		<u>(6.049.960.203)</u>	<u>(3.607.826.713)</u>
(Pérdida) ganancia, neta	¢	<u>(395.132.997)</u>	<u>15.131.966.059</u>

(12) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Comercio	¢ 331.760.331.755	366.543.473.364	356.544.318.046
Servicios	907.957.470.744	882.958.009.616	876.201.071.463
Servicios financieros	69.371.635.342	86.384.902.878	92.066.007.927
Extracción de minerales	525.430.053	723.836.045	702.249.263
Industria de manufactura y extracción	148.943.351.322	154.439.840.021	152.288.266.976
Construcción	93.518.833.495	97.117.113.215	97.601.935.746
Agricultura y silvicultura	116.577.206.512	119.176.139.304	106.050.904.926
Ganadería, caza y pesca	73.101.111.104	73.609.723.660	74.420.132.073
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	466.415.691.578	483.518.311.261	483.889.847.082
Transporte y telecomunicaciones	44.239.205.962	46.878.351.392	46.026.664.273
Vivienda	1.322.297.997.088	1.317.083.078.572	1.310.199.174.336
Consumo o crédito personal	499.831.963.949	528.808.645.806	524.419.882.415
Turismo	257.320.761.962	201.470.968.486	196.007.308.267
Total créditos directos	<u>4.331.860.990.866</u>	<u>4.358.712.393.620</u>	<u>4.316.417.762.793</u>
Costos directos incrementales asociados a créditos	3.490.573.408	3.756.519.754	3.836.314.971
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(33.947.580.223)	(33.106.164.873)	(32.679.657.179)
Productos por cobrar	125.814.169.894	122.742.551.278	102.600.614.875
Estimación por deterioro	<u>(153.210.426.773)</u>	<u>(155.527.961.609)</u>	<u>(149.494.393.642)</u>
Cartera de créditos	¢ <u>4.274.007.727.172</u>	<u>4.296.577.338.170</u>	<u>4.240.680.641.818</u>

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	Setiembre 2021		Diciembre 2020		Setiembre 2020	
	Tasas	Promedio (1)	Tasas	Promedio (1)	Tasas	Promedio (1)
Colones	0,55% a 45,00%	12,42%	2,00% a 45,00%	13,32%	2,00% a 45,00%	13,79%
US dólares	0,15% a 29,00%	7,52%	0,24% a 31,00%	7,47%	0,29% a 31,50%	7,61%
UDES	3,85% a 10,00%	5,68%	3,85% a 10,00%	5,67%	3,85% a 10,00%	5,67%

(1) Corresponden al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 30 setiembre de 2021.

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Al día	¢ 4.031.996.652.463	4.117.866.391.612	3.966.099.395.374
De 1 a 30 días	98.943.118.782	39.216.725.680	121.003.730.810
De 31 a 60 días	30.889.988.406	30.186.427.162	55.162.037.846
De 61 a 90 días	25.891.686.212	12.005.404.085	30.165.594.493
De 91 a 120 días	14.523.688.509	12.340.866.689	7.065.790.745
De 121 a 180 días	10.311.527.802	19.995.685.880	6.501.580.709
Más de 180 días	119.304.328.692	127.100.892.512	130.419.632.816
	<u>4.331.860.990.866</u>	<u>4.358.712.393.620</u>	<u>4.316.417.762.793</u>
Costos directos incrementales asociados a créditos	3.490.573.408	3.756.519.754	3.836.314.971
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(33.947.580.223)	(33.106.164.873)	(32.679.657.179)
Productos por cobrar	125.814.169.894	122.742.551.278	102.600.614.875
Estimación por deterioro	<u>(153.210.426.773)</u>	<u>(155.527.961.609)</u>	<u>(149.494.393.642)</u>
	<u>¢ 4.274.007.727.172</u>	<u>4.296.577.338.170</u>	<u>4.240.680.641.818</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Saldo inicial del periodo	¢ 155.527.961.609	118.507.110.835	118.507.110.835
Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 36)	69.504.941.187	68.378.115.626	55.378.014.676
Cancelación de créditos	(72.646.108.732)	(34.781.370.191)	(27.024.423.868)
Ajustes por reclasificación de estimación	-	147.982.736	147.982.736
Diferencias de cambio	823.632.710	3.276.122.603	2.485.709.263
Saldo al final del periodo	¢ <u>153.210.426.773</u>	<u>155.527.961.609</u>	<u>149.494.393.642</u>

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

La estimación por deterioro de créditos contingentes se detalla como sigue:

	Setiembre 2021
Saldo inicial del periodo	¢ 717.444.504
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 36)	120.000.001
Diferencias de cambio	(1.685.969.439)
Saldo al final del periodo	¢ <u>(848.524.934)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Comisiones por cobrar	¢ 1.709.566.299	1.378.393.151	1.488.566.080
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	-	5.728.706	-
Cuentas por cobrar a funcionarios	21.490.250	19.025.296	65.199.005
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 21-b)	2.595.468.258	1.686.064.546	1.354.292.259
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)	233.155.983	321.987.420	219.983.768
Impuesto al valor agregado soportado	29.875.117	17.962.034	10.712.696
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	363.279.886	237.913.865	185.793.079
Otros gastos por recuperar	22.970.006	22.525.394	22.026.349
Otras cuentas por cobrar	1.568.128.700	1.291.096.921	1.211.592.877
Por fraude crediticio	748.936.955	748.936.955	748.936.955
Por malversación y robo	1.619.400.478	1.639.896.256	1.696.635.400
Por robo de información	-	200.323.088	216.950.932
Por errores de introducción de datos, mantenimiento o carga	-	185.347.393	213.633.279
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	3.088.317	2.991.594	9.363.276
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(4.191.491.687)	(4.217.937.702)	(4.384.402.993)
	¢ <u>4.723.868.562</u>	<u>3.540.248.917</u>	<u>3.059.282.962</u>

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Banco Nacional de Costa Rica	¢ 96.224.993	143.613.342	98.714.970
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	50.968	79.766	63.128
BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	136.880.023	-	121.205.670
	¢ <u>233.155.984</u>	<u>143.693.108</u>	<u>219.983.768</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Saldo al inicio del periodo	¢	4.217.937.702	4.439.440.280	4.439.440.280
Gastos por estimación (véase nota 39)		670.623.773	1.080.131.153	857.321.127
Disminución de estimación (véase nota 40)		(426.607.080)	(752.680.302)	(521.645.188)
Liquidación de partidas contra estimación		(276.210.927)	(574.231.463)	(404.782.704)
Diferencias de cambio		5.748.220	25.278.034	14.069.478
Saldo al final del periodo	¢	4.191.491.688	4.217.937.702	4.384.402.993

(14) Bienes mantenidos para la venta

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

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢	91.982.358.414	98.844.527.473	104.039.256.082
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		55.884.629	55.884.629	55.884.629
Estimación por deterioro de bienes realizables		(60.782.581.595)	(66.534.513.087)	(69.877.830.781)
	¢	31.255.661.448	32.365.899.015	34.217.309.930

El movimiento de la estimación por deterioro de bienes mantenidos para la venta, se detallan como sigue:

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Saldo inicial del periodo	¢	66.534.513.087	63.718.411.084	63.718.411.084
Gasto por estimación (véase nota 39)		795.212.761	9.628.924.296	8.396.912.289
Disminución de estimación		(6.547.144.253)	(6.812.822.294)	(2.237.492.591)
Saldo final del periodo	¢	60.782.581.595	66.534.513.087	69.877.830.781

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
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. (BICSA) y Subsidiaria (véase nota 8) (2)	<u>74.539.419.240</u>	<u>72.376.421.577</u>	<u>71.219.437.349</u>
¢	<u>74.590.042.540</u>	<u>72.427.044.877</u>	<u>71.270.060.649</u>

(1) El Conglomerado mantiene participación en otras empresas, según el siguiente detalle:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>	<u>Concepto</u>
Bolsa Nacional de Valores ¢	15.000.000	15.000.000	15.000.000	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	Para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	15.000.000	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	Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras(cooperativas)	<u>423.300</u>	<u>423.300</u>	<u>423.300</u>	Participaciones en cooperativas varias
¢	<u>50.623.300</u>	<u>50.623.300</u>	<u>50.623.300</u>	

(2) El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para el 30 setiembre de 2021, con un valor nominal de US\$10 cada una.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Inmuebles, mobiliario y equipo, derecho de uso, neto

a) Costo histórico y depreciación

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

		Setiembre 2021					
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo costo histórico al inicio del periodo	¢	4.281.149.677	70.673.112.451	65.964.459.511	52.338.212.534	341.154.043	193.598.088.216
Saldo costo revaluado al inicio del periodo		49.374.508.221	65.580.690.063	(10.298.846)	(34.287.875)	-	114.910.611.563
Adiciones		-	535.657.471	4.776.563.247	1.437.769.115	64.027.113	6.814.016.946
Retiros		-	-	(1.272.917.258)	(3.111.511.600)	-	(4.384.428.858)
Reclasificaciones		-	-	12.769.707	(12.769.707)	-	-
Saldo al final del periodo		53.655.657.898	136.789.459.985	69.470.576.361	50.617.412.467	405.181.156	310.938.287.867
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del periodo		-	48.747.685.316	39.861.872.242	40.281.237.135	252.905.265	129.143.699.958
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.203.643.294	5.085.372.268	3.465.106.007	14.391.416	9.768.512.985
Gasto por depreciación sobre costo revaluado		-	665.154.799	-	-	-	665.154.799
Retiros		-	-	(1.170.021.206)	(3.013.735.354)	-	(4.183.756.560)
Ajustes		-	-	183.809	-	-	183.809
Reclasificaciones		-	-	11.275.421	(11.275.421)	-	-
Saldo al final del periodo	¢	-	50.616.483.409	43.788.682.534	40.721.332.367	267.296.681	135.393.794.991
Saldos netos, al final del periodo	¢	53.655.657.898	86.172.976.576	25.681.893.827	9.896.080.100	137.884.475	175.544.492.876



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2020					
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo costo histórico al inicio del periodo	¢	4.281.149.677	70.302.884.014	64.407.050.144	52.648.710.467	357.222.206	191.997.016.508
Saldo costo revaluado al inicio del periodo		49.385.684.604	65.580.690.062	(9.833.907)	(33.717.532)	-	114.922.823.227
Adiciones		-	413.600.223	8.688.718.059	5.116.115.646	-	14.218.433.928
Revaluación de bienes		(11.176.383)	-	-	-	-	(11.176.383)
Retiros		-	-	(6.983.631.077)	(5.466.801.027)	(10.425.000)	(12.460.857.104)
Ajustes		-	(43.371.785)	(106.429.686)	(7.738.927)	-	(157.540.398)
Reclasificaciones		-	-	(41.712.868)	47.356.031	(5.643.163)	-
Saldo al final del periodo		53.655.657.898	136.253.802.514	65.954.160.665	52.303.924.658	341.154.043	308.508.699.778
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del periodo		-	46.650.108.387	39.746.312.102	40.158.922.649	238.523.705	126.793.866.843
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.604.652.444	6.413.744.232	5.310.669.556	24.854.489	13.353.920.721
Gasto por depreciación sobre costo revaluado		-	965.406.447	-	-	-	965.406.447
Retiros		-	-	(6.222.046.359)	(5.184.857.548)	(10.425.000)	(11.417.328.907)
Ajustes		-	(472.481.962)	(72.262.378)	(7.420.805)	-	(552.165.145)
Reclasificaciones		-	-	(3.875.355)	3.923.283	(47.928)	-
Saldo al final del periodo	¢	-	48.747.685.316	39.861.872.242	40.281.237.135	252.905.266	129.143.699.959
Saldos netos, al final del periodo	¢	53.655.657.898	87.506.117.198	26.092.288.423	12.022.687.523	88.248.777	179.364.999.819

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Setiembre 2020					
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo costo histórico al inicio del periodo	¢	4.281.149.677	70.302.884.014	64.407.050.144	52.648.710.467	357.222.206	191.997.016.508
Saldo costo revaluado al inicio del periodo		49.385.684.604	65.580.690.062	(9.833.908)	(33.717.530)	-	114.922.823.228
Adiciones		-	320.773.180	4.845.341.751	2.241.402.585	-	7.407.517.516
Revaluación de bienes		(11.176.383)	-	(147.690.744)	(302.625.348)	-	(461.492.475)
Retiros		-	-	(3.055.572.836)	(3.973.354.626)	(1.370.000)	(7.030.297.462)
Ajustes		-	(43.371.785)	(105.964.747)	(7.168.583)	-	(156.505.115)
Reclasificaciones		-	-	(40.827.590)	46.470.753	(5.643.163)	-
Saldo al final del periodo		53.655.657.898	136.160.975.471	65.892.502.070	50.619.717.718	350.209.043	306.679.062.200
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al inicio del periodo		-	46.650.108.387	39.746.312.102	40.158.922.648	238.523.705	126.793.866.842
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.201.825.526	4.767.948.256	4.120.061.921	19.929.308	10.109.765.011
Gasto por depreciación sobre costo revaluado		-	741.251.716	-	-	-	741.251.716
Retiros		-	-	(2.988.711.957)	(4.100.395.976)	(1.370.000)	(7.090.477.933)
Ajustes		-	(472.481.962)	(71.950.289)	(7.168.586)	-	(551.600.837)
Reclasificaciones		-	-	(3.875.355)	3.923.283	(47.928)	-
Saldo al final del periodo	¢	-	48.120.703.667	41.449.722.757	40.175.343.290	257.035.085	130.002.804.799
Saldos netos, al final del periodo	¢	53.655.657.898	88.040.271.804	24.442.779.313	10.444.374.428	93.173.958	176.676.257.401

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2021, el Conglomerado ejecutó avalúos de edificios y terrenos por medio de un perito independiente, obteniendo el valor neto realizable y ser comparado con el saldo contable y determinar así, según la proporcionalidad del incremento patrimonial, afectando las cuentas relacionadas por depreciación acumulada por reevaluación. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

b) Activos por derecho de uso

El derecho de uso está conformado por arrendamiento de terreno y edificio, la que se detalla cómo sigue:

		Setiembre 2021			
		Derecho - Uso Terrenos	Derecho- Uso Edificios	Derecho- Uso Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo costo histórico al inicio del periodo	¢	5.571.583	39.540.817.132	277.254.296	39.823.643.011
Adiciones		-	43.766.790	-	43.766.790
Retiros		-	(506.189.721)	(160.028.888)	(666.218.609)
Ajustes		(5.571.583)	(628.364.116)	(9.595.210)	(643.530.909)
Saldo al final del periodo		-	38.450.030.085	107.630.198	38.557.660.283
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al inicio del periodo		-	5.776.635.561	192.006.037	5.968.641.598
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	2.173.459.058	50.860.126	2.224.319.184
Retiros		-	(62.395.599)	(160.028.892)	(222.424.491)
Ajustes		-	(11.215.236)	(2.114.610)	(13.329.846)
Saldo al final del periodo	¢	-	7.876.483.784	80.722.661	7.957.206.445
Saldo neto al final del periodo		-	30.573.546.301	26.907.537	30.600.453.838

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 2020			
	Derecho uso edificios	Derecho uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>			
Adiciones	¢ 43.228.824.081	277.254.296	43.506.078.377
Retiros	(3.285.365.707)	-	(3.285.365.707)
Ajustes	(397.069.659)	-	(397.069.659)
Saldo al final del periodo	39.546.388.715	277.254.296	39.823.643.011
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	82.823.437	-	82.823.437
Efecto de la implementación NIIF	3.046.732.987	97.203.330	3.143.936.317
Gasto por depreciación sobre costo histórico	3.312.926.599	94.802.707	3.407.729.306
Retiros	(527.027.745)	-	(527.027.745)
Ajustes	(138.819.718)	-	(138.819.718)
Saldo al final del periodo	5.776.635.560	192.006.037	5.968.641.597
Saldos netos, al final del periodo	¢ 33.769.753.155	85.248.259	33.855.001.414
Setiembre 2020			
	Derecho uso edificios	Derecho uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>			
Adiciones	¢ 42.687.718.037	277.254.296	42.964.972.333
Saldo al final del periodo	42.687.718.037	277.254.296	42.964.972.333
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	82.823.437	-	82.823.437
Efecto de la implementación NIIF	3.046.732.987	97.203.330	3.143.936.317
Gasto por depreciación sobre costo histórico	2.522.041.232	71.767.662	2.593.808.894
Saldo al final del periodo	5.651.597.656	168.970.992	5.820.568.648
Saldos netos, al final del periodo	¢ 37.036.120.381	108.283.304	37.144.403.685

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Derecho de uso

i. *Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Intereses por pasivo por arrendamiento	¢ <u>2.580.940.477</u>	<u>3.642.278.776</u>	<u>2.753.391.917</u>
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo los de corto plazo	¢ <u>412.429.987</u>	<u>132.239.095</u>	<u>728.850</u>

ii. *Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo*

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Salidas de efectivo por arrendamientos	¢ <u>(812.446.294)</u>	<u>2.051.296.709</u>	<u>(1.354.437.519)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otros activos

El detalle de otros activos, se muestra como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2021</u>
<u>Cargos diferidos:</u>			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	¢ 20.650.401	109.029.869	161.898.938
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)	256.843.582	383.327.082	484.664.508
Costos proyecto de deuda subordinada	163.055.931	215.689.311	237.945.917
Otros cargos diferidos	31.935.152.290	42.613.181.701	46.178.181.398
	<u>32.375.702.204</u>	<u>43.321.227.963</u>	<u>47.062.690.761</u>
<u>Activos intangibles:</u>			
Software (3)	9.282.952.527	5.295.527.348	5.174.657.361
Otros bienes intangibles (3)	8.398.795	4.874.124	3.872.091
	<u>9.291.351.322</u>	<u>5.300.401.472</u>	<u>5.178.529.452</u>
<u>Otros activos:</u>			
Impuestos pagados por anticipado	17.505.906.503	16.712.469.431	10.231.558.415
Póliza de seguros pagados por anticipado	209.455.200	169.380.002	210.051.998
Otros gastos pagados por anticipado	3.569.050.189	7.866.604.530	3.726.693.630
Papelería, útiles y otros materiales	537.878.840	913.024.907	1.129.894.194
Bienes entregados en alquiler	120.459.914	121.506.085	121.858.271
Biblioteca y obras de arte	404.704.948	404.704.948	429.918.818
Construcciones en proceso	1.994.027.919	1.383.200.612	1.133.098.893
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	154.567.859	88.151.366	-
Derechos en instituciones sociales y gremiales	350.000	600.000	600.000
Otros bienes diversos	158.557.669	158.557.669	452.261.554
Operaciones por liquidar	9.468.029.279	21.965.902.330	5.246.356.908
Otras operaciones pendientes de imputación	104.547.422	118.059.154	240.801.132
Depósitos en garantía (véase nota 7)	533.217.403	460.789.956	525.411.159
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 7)	183.360.251	240.349.485	284.447.168
	<u>34.944.113.396</u>	<u>50.603.300.475</u>	<u>23.732.952.140</u>
¢	<u>76.611.166.922</u>	<u>99.224.929.910</u>	<u>75.974.172.353</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 30 de setiembre de 2021, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ₡88.379.468.
- (2) El saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros se detalla como sigue:

	Setiembre 2021			Total
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	
Comisión bancos estructuradores	₡ 314.855.000	314.855.000	535.253.500	1.164.963.500
Comisión Moody's Investors Service	157.427.500	157.427.500	-	314.855.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.695.686	7.695.686	-	15.391.372
RR Donelley	6.893.435	6.893.410	4.126.663	17.913.508
BNY Mellon	2.489.244	2.489.244	3.631.538	8.610.025
Moody's calificación emisor	20.843.401	20.843.401	157.427.500	199.114.302
Fitch Ratings	157.427.500	157.427.500	157.427.500	472.282.500
Milbank	92.668.124	92.668.124	124.065.848	309.402.096
Shearman & Sterling	92.788.398	92.788.398	138.028.717	323.605.513
Auditoría externa	119.644.900	119.644.900	146.092.720	385.382.520
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.259.938	8.259.938
Impresión de documentos	-	-	9.958.853	9.958.853
	<u>972.733.188</u>	<u>972.733.163</u>	<u>1.284.272.776</u>	<u>3.229.739.126</u>
Amortización	<u>(972.733.188)</u>	<u>(715.889.592)</u>	<u>(1.284.272.765)</u>	<u>(2.972.895.544)</u>
₡	<u>-</u>	<u>256.843.571</u>	<u>11</u>	<u>256.843.582</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 2020				
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 308.650.000	308.650.000	524.705.000	1.142.005.000
Comisión Moody's Investors Service	154.325.000	154.325.000	-	308.650.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.544.023	7.544.023	-	15.088.047
RR Donelley	6.757.583	6.757.558	4.045.337	17.560.478
BNY Mellon	2.440.187	2.440.187	3.559.969	8.440.343
Moody's calificación emisor	20.432.630	20.432.630	154.325.000	195.190.260
Fitch Ratings	154.325.000	154.325.000	154.325.000	462.975.000
Milbank	90.841.868	90.841.868	121.620.823	303.304.559
Shearman & Sterling	90.959.773	90.959.771	135.308.518	317.228.063
Auditoría externa	117.287.000	117.287.000	143.213.600	377.787.600
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.097.155	8.097.155
Impresión de documentos	-	-	9.762.503	9.762.503
	<u>953.563.064</u>	<u>953.563.037</u>	<u>1.258.962.905</u>	<u>3.166.089.006</u>
Amortización	<u>(953.563.064)</u>	<u>(619.064.422)</u>	<u>(1.210.134.438)</u>	<u>(2.782.761.924)</u>
	<u>¢ -</u>	<u>334.498.615</u>	<u>48.828.467</u>	<u>383.327.082</u>
Setiembre 2020				
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 303.340.000	303.340.000	515.678.000	1.122.358.000
Comisión Moody's Investors Service	151.670.000	151.670.000	-	303.340.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.414.238	7.414.236	-	14.828.474
RR Donelley	6.641.326	6.641.302	3.975.741	17.258.369
BNY Mellon	2.398.206	2.398.206	3.498.724	8.295.136
Moody's calificación emisor	20.081.108	20.081.108	151.670.000	191.832.216
Fitch Ratings	151.670.000	151.670.000	151.670.000	455.010.000
Milbank	89.279.029	89.279.029	119.528.464	298.086.522
Shearman & Sterling	89.394.905	89.394.905	132.980.677	311.770.487
Auditoría externa	115.269.200	115.269.200	140.749.760	371.288.160
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	7.957.852	7.957.852
Impresión de documentos	-	-	9.594.546	9.594.546
	<u>937.158.012</u>	<u>937.157.986</u>	<u>1.237.303.764</u>	<u>3.111.619.762</u>
Amortización	<u>(937.158.012)</u>	<u>(582.282.630)</u>	<u>(1.107.514.609)</u>	<u>(2.626.955.254)</u>
	<u>¢ -</u>	<u>354.875.355</u>	<u>129.789.152</u>	<u>484.664.508</u>



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

		Setiembre 2021		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del periodo	¢	34.140.956.406	46.969.683	34.187.926.089
Adiciones		7.258.209.874	29.723.089	7.287.932.963
Retiros		1.718.589.281)	-	(1.718.589.281)
Reclasificaciones		-	(26.198.418)	(26.198.418)
Ajustes		(116.483.281)	-	(116.483.281)
Saldo al final del periodo		<u>39.564.093.718</u>	<u>50.494.354</u>	<u>39.614.588.072</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al inicio del periodo		28.845.429.058	42.095.559	28.887.524.617
Gasto del periodo		3.114.397.224	26.198.418	3.140.595.642
Retiros		(1.628.049.576)	-	(1.628.049.576)
Reclasificaciones		(49.952.167)	(26.198.418)	(76.150.585)
Ajustes		(683.348)	-	(683.348)
Saldo final del periodo		<u>30.281.141.191</u>	<u>42.095.559</u>	<u>30.323.236.750</u>
Saldo neto al final del periodo	¢	<u>9.282.952.527</u>	<u>8.398.795</u>	<u>9.291.351.322</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2020		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del periodo	¢	32.758.659.684	44.965.618	32.803.625.302
Adiciones		2.518.506.297	16.490.398	2.534.996.695
Retiros		(1.008.133.238)	-	(1.008.133.238)
Reclasificaciones		(1.659.291)	(14.486.333)	(16.145.624)
Ajustes		(126.417.047)	-	(126.417.047)
Saldo al final del periodo		<u>34.140.956.405</u>	<u>46.969.683</u>	<u>34.187.926.088</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al inicio del periodo		25.835.625.309	42.095.559	25.877.720.868
Gasto del periodo		4.093.766.764	-	4.093.766.764
Retiros		(1.021.627.707)	-	(1.021.627.707)
Reclasificaciones		1.889.740	-	1.889.740
Ajustes		(64.225.048)	-	(64.225.048)
Saldo final del periodo		<u>28.845.429.057</u>	<u>42.095.559</u>	<u>28.887.524.616</u>
Saldo neto al final del periodo	¢	<u>5.295.527.348</u>	<u>4.874.124</u>	<u>5.300.401.472</u>
		Setiembre 2020		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del periodo	¢	32.758.659.684	44.965.618	32.803.625.302
Adiciones		1.260.949.284	11.616.274	1.272.565.558
Retiros		(994.466.628)	-	(994.466.628)
Reclasificaciones		(1.659.291)	(10.614.242)	(12.273.533)
Ajustes		(125.998.552)	-	(125.998.552)
Saldo al final del periodo		<u>32.897.484.497</u>	<u>45.967.650</u>	<u>32.943.452.147</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al inicio del periodo		25.835.625.309	42.095.559	25.877.720.868
Gasto del periodo		2.927.058.351	10.614.242	2.937.672.593
Retiros		(977.521.216)	-	(977.521.216)
Reclasificaciones		1.889.740	(10.614.242)	(8.724.502)
Ajustes		(64.225.048)	-	(64.225.048)
Saldo final del periodo		<u>27.722.827.136</u>	<u>42.095.559</u>	<u>27.764.922.695</u>
Saldo neto al final del periodo	¢	<u>5.174.657.361</u>	<u>3.872.091</u>	<u>5.178.529.452</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Obligaciones con el público

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Captaciones a la vista:</u>			
Depósitos en cuentas corrientes	¢ 1.956.396.678.830	1.722.635.196.234	1.825.069.121.766
Cheques certificados	94.912.314	158.566.763	92.050.927
Depósitos de ahorro a la vista	1.849.586.607.285	1.793.268.825.369	1.619.729.533.663
Captaciones a plazo vencidas	18.982.568.755	21.038.851.425	27.185.834.873
Otras captaciones a la vista	123.317.943	126.026.584	134.295.416
Giros y transferencias por pagar	168.503.999	402.866.378	547.577.109
Cheques de gerencia	3.650.468.686	2.853.421.177	3.086.790.851
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	11.004.371.669	11.366.072.439	10.961.287.744
Comisiones de confianza	-	1.142.835.067	1.133.876.618
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	23.762.579	70.824.810	93.418.494
	<u>3.840.031.192.060</u>	<u>3.553.063.486.246</u>	<u>3.488.033.787.461</u>
<u>Captaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo con el público	1.864.259.058.363	1.938.769.672.856	1.918.587.143.191
Otras captaciones a plazo	43.752.016.742	97.766.851.400	129.362.862.541
	<u>1.908.011.075.105</u>	<u>2.036.536.524.256</u>	<u>2.047.950.005.732</u>
<u>Otras obligaciones con el público:</u>			
Obligaciones con terceros por pacto de reporto tripartito	-	7.873.700.508	14.219.737.164
Cargos financieros por pagar	28.348.855.971	36.616.428.702	37.953.674.649
	<u>¢ 5.776.391.123.136</u>	<u>5.634.090.139.712</u>	<u>5.588.157.205.006</u>

Los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 1,15% anual (1,15% y 1,80% anual a diciembre y setiembre de 2020, respectivamente), sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,65% y 0,00% anual en diciembre y setiembre de 2020), 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 0,20% anual (0,25% y 0,45% anual en diciembre y setiembre de 2020), sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,10% y 0,40% anual en diciembre y setiembre de 2020), a partir de un saldo de US\$5.000,99.

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 setiembre de 2021, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo presentan los siguientes rangos de oscilación:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Moneda	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Colones	0,77% a 5,95%	1,25% a 6,75%	1,25% a 6,75%
US Dólares	0,10% a 3,80%	0,20% a 3,90%	0,20% a 3,90%

El Conglomerado mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 setiembre de 2021, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Conglomerado asciende un monto de ₡83.983.727.268 (₡80.013.679.833 y ₡80.863.712.167 para diciembre y setiembre de 2020, respectivamente). A esa fecha, el Conglomerado no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(19) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Financiamiento para préstamos con recursos internos BCCR	168.293.000.000	-	-
Financiamiento para préstamos con recursos externos	₡ 125.644.412	125.644.412	125.644.412
Otras obligaciones a plazo con el BCCR (i)	-	8.000.000.000	-
Cargos financieros por pagar	615.995.133	666.667	-
	₡ <u>169.034.639.545</u>	<u>8.126.311.079</u>	<u>125.644.412</u>

- 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 Conglomerado 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

(20) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<i>A la vista:</i>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 65.932.881.955	63.081.831.168	79.725.915.957
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	59.119.955	52.978.622	35.089.424
Obligaciones por cheques al cobro	4.105.509.910	1.319.135.518	2.180.609.703
Captaciones a plazo vencidas	44.849.999	4.150.001	2.653.590
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	17.107.829	817.312.947	1.253.183.952
	<u>70.159.469.648</u>	<u>65.275.408.256</u>	<u>83.197.452.626</u>
<i>A plazo:</i>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	86.121.576.741	81.249.784.724	78.202.763.270
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior			
(1)	210.402.473.945	400.679.619.801	394.888.900.216
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	14.979.709.999	19.484.690.997	25.073.480.000
Préstamos de entidades financieras del país (3)	-	30.060.611.046	30.701.720.820
Préstamos de entidades financieras del exterior (2)	129.096.637.199	114.374.846.095	136.839.222.056
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento (1)	35.071.592.750	37.044.902.529	39.771.159.796
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo	169.930.550.294	167.991.227.096	170.381.740.130
Doctos para pagar financiamiento BNCR	35.149.399.507	-	-
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	-	-	600.000.000
	<u>680.751.940.435</u>	<u>850.885.682.288</u>	<u>876.458.986.288</u>
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	<u>(55.768.264)</u>	<u>(49.567.474)</u>	<u>(39.984.750)</u>
	<u>(55.768.264)</u>	<u>(49.567.474)</u>	<u>(39.984.750)</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	27.035.409	23.373.089	44.326.122
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	421.715.294	393.526.931	411.474.229
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)(4)	2.138.647.171	534.786.904	1.946.610.254
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (3)	44.166.823	63.322.482	64.514.353
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (1)(2)	5.249.567.617	4.120.913.505	9.848.636.509
	<u>7.881.132.314</u>	<u>5.135.922.911</u>	<u>12.315.561.467</u>
¢	<u>758.736.774.133</u>	<u>921.247.445.981</u>	<u>971.932.015.631</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Pasivos por arrendamientos

El saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante corresponde al monto de ₡6.012.213.503 y US\$46.303.847 para un total colonizado de ₡34.526.585.610,28 (₡6.852.361.433 y US\$48.071.709, para un total colonizado de ₡37.044.903.048 en diciembre 2020 y ₡6.326.519.401 y US\$53,570,849, para un total colonizado de ₡38,765,935,502), considerando el tipo de cambio contable de ₡615,81 (considerando el tipo de cambio contable de ₡617,30 y ₡606.68 para diciembre 2020 y setiembre de 2020, respectivamente).

Corresponden a 74 operaciones de arrendamiento, 16 denominadas en colones, con tasas de interés entre el 11,80% y 13,63% anual (79 operaciones de arrendamiento, 15 denominadas en colones, con tasas de interés entre el 11,80% y el 13,63% anual en diciembre 2020 y 79 operaciones de arrendamiento, 16 denominadas en colones, con tasas de interés entre el 11,80% y el 13,63% anual, para setiembre de 2020), y con vencimientos entre el 2022 y 2041 y 58 operaciones denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 8,80% y 8,85% anual (60 operaciones denominadas en US dólares con tasas de interés entre el 8,80% y el 8,85% anual en diciembre 2020 y 63 operaciones denominadas en US dólares , con tasas de interés entre el 8,80% y 8,85% anual para setiembre de 2020), con vencimientos entre el 2021 y 2041.

Un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos periodos es el siguiente:

Setiembre 2021			
	<u>Pagos mínimos</u>		<u>Valor presente de los</u>
	<u>futuros de</u>		<u>pagos mínimos</u>
	<u>arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>arrendamiento</u>
Menos de un año	₡ 5.309.043.788	3.293.584.826	2.015.463.192
Entre uno y cinco años	24.413.490.612	13.329.593.799	11.083.917.987
Más de cinco años	31.698.902.666	9.743.981.389	21.954.956.987
	<u>₡ 61.421.437.066</u>	<u>26.367.160.013</u>	<u>35.054.338.166</u>
Diciembre 2020			
	<u>Pagos mínimos</u>		<u>Valor presente de los</u>
	<u>futuros de</u>		<u>pagos mínimos</u>
	<u>arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>arrendamiento</u>
Menos de un año	₡ 5.295.814.630	3.285.966.632	2.009.847.998
Entre uno y cinco años	24.553.927.714	14.344.327.806	10.209.599.908
Más de cinco años	36.156.589.332	11.849.009.827	24.307.579.504
	<u>₡ 66.006.331.676</u>	<u>29.479.304.265</u>	<u>36.527.027.410</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La conciliación de los pasivos por arrendamiento, con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detallan a continuación:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Saldo al inicio del periodo	¢ 38.483.041.275	38.483.041.275	38.483.041.275
Adquisición de obligaciones	549.922.691	9.960.187	11.305.430
Cancelaciones o retiros	(2.947.517.894)	(2.947.517.894)	-
Ajustes	660.828.920	660.828.920	-
Pago de obligaciones	(1.906.660.817)	(1.811.972.981)	(1.354.437.518)
Gasto por intereses	3.653.855.435	-	2.753.391.917
Intereses pagados	-		
Diferencial cambiario	2.132.687.904	2.132.687.903	1.626.026.315
Relacionados con pasivos	5.786.543.339	-	-
Saldo al final del periodo	¢ 36.972.302.077	36.527.027.410	38.765.935.502

(1) A continuación, se detallan las características de las obligaciones con entidades financieras del exterior:

Fecha de emisión	Valor nominal	Características
1/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 99,07%</li> <li>• Plazo: 10 años</li> <li>• Tasa de interés: 6,250% por cupón</li> </ul>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) A continuación, se detallan las características de los préstamos de entidades financieras del exterior:

Fecha de emisión	Valor nominal	Características
19/10/2007	US\$20 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 16 años</li> <li>• Tasa de interés: 6,20% por cupón</li> </ul>
04/09/2007	US\$20 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 16 años</li> <li>• Tasa de interés: 6,20% por cupón</li> </ul>
07/05/2007	US\$10 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 17 años</li> <li>• Tasa de interés: 6,20% por cupón</li> </ul>
03/12/2007	US\$75 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 22 años</li> <li>• Tasa de interés: 6,65% por cupón</li> </ul>
17/04/2020	US\$50 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 2 años</li> <li>• Tasa de interés: 6,65% por cupón</li> </ul>
25/11/2020	US\$10 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 3 años</li> <li>• Tasa de interés: 2,85% por cupón</li> </ul>
05/01/2021	US\$40 millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 3 años</li> <li>• Tasa de interés: 2,85% por cupón</li> </ul>
27/04/2016	US\$20,43% millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 8 años</li> <li>• Tasa de interés: 3,32% por cupón</li> </ul>
21/07/2016	US\$ 8,11 % millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 7 años</li> <li>• Tasa de interés: 3,32% por cupón</li> </ul>
30/01/2015	US\$ 11,47 % millones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor transado: 100%</li> <li>• Plazo: 9 años</li> <li>• Tasa de interés: 3,32% por cupón</li> </ul>



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*b) Obligaciones con emisores internacionales*

Los saldos contables de acuerdo con el plazo de la obligación son los siguientes:

Setiembre 2021			
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Total	
Emisión	¢ 199.712.701.005	199.712.701.005	
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	9.325.004.491	9.325.004.491	
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.364.768.594	1.364.768.595	
	210.402.474.090	210.402.474.091	
Cargos financieros por pagar	5.249.567.340	5.249.567.340	
	¢ 215.652.041.430	215.652.041.431	

  

Diciembre 2020			
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 195.776.866.066	190.873.703.328	386.650.569.394
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	12.722.231.276	(413.491.874)	12.308.739.402
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.171.077.027	549.233.978	1.720.311.005
	209.670.174.369	191.009.445.432	400.679.619.801
Cargos financieros por pagar	2.058.444.759	2.062.468.746	4.120.913.505
	¢ 211.728.619.128	193.071.914.178	404.800.533.306

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2020		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 192.408.730.123	187.589.921.164	379.998.651.287
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	14.052.579.049	(785.999.180)	13.266.579.869
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.108.371.442	515.297.618	1.623.669.060
	207.569.680.614	187.319.219.602	394.888.900.216
Cargos financieros por pagar	5.057.578.380	4.791.058.129	9.848.636.509
	¢ 212.627.258.994	192.110.277.731	404.737.536.725

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

	Setiembre 2021		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ -	19.382.068.444	19.382.068.444
De uno a dos años	-	30.505.855.493	30.505.855.493
De tres a cinco años	-	42.388.302.871	42.388.302.871
Más de cinco años	30.891.879.585	46.509.605.500	77.401.485.085
	¢ 30.891.879.585	138.785.832.309	169.677.711.894

	Diciembre 2020		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ 63.322.482	21.690.172.319	21.753.494.801
De tres a cinco años	-	46.297.500.000	46.297.500.000
Más de cinco años	30.060.611.046	46.921.960.680	76.982.571.726
	¢ 30.123.933.528	114.909.632.999	145.033.566.527

	Setiembre 2020		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ -	19.382.068.444	19.382.068.444
De uno a dos años	-	30.505.855.493	30.505.855.493
De tres a cinco años	-	42.388.302.871	42.388.302.871
Más de cinco años	30.891.879.585	46.509.605.500	77.401.485.085
	¢ 30.891.879.585	138.785.832.308	169.677.711.893

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (4) Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,60% y 6,65% anual.

La conciliación entre los documentos por pagar y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, según lo requerido por la NIC 7, se detallan a continuación:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020
Saldo al inicio del periodo	¢ 144.435.457.141	135.780.260.555
Nuevas obligaciones con entidades financieras	32.192.000.000	38.326.617.261
Pago de obligaciones con entidades financieras	(50.058.002.256)	(39.250.574.578)
Efecto por diferencias de cambio	2.527.182.314	9.579.153.903
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(15.338.819.942)	8.655.196.586
Saldo al final del periodo	¢ 129.096.637.199	144.435.457.141

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Conglomerado debe presentar sus declaraciones cada año. Al 30 setiembre de 2021, se presenta como sigue:

a) Impuesto sobre la renta del periodo

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 setiembre, el gasto por impuesto sobre la renta, se detalla como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 Setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
<u>Impuesto sobre la renta corriente</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo	¢ 14.733.229.565	12.904.390.947	4.976.407.374	4.410.954.648
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	10.641.928.449	10.695.457.037	3.547.309.483	3.547.309.479
	25.375.158.014	23.599.847.984	8.523.716.857	7.958.264.127
<u>Impuesto sobre la renta diferido:</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	926.455.118	593.276.918	87.490.774	27.539.679
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.162.612.311)	(1.367.060.175)	(244.632.198)	(507.046.937)
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	(236.157.193)	(773.783.257)	(157.141.424)	(479.507.258)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	¢ 25.139.000.821	22.826.064.727	8.366.575.433	7.478.756.869

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre, 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:

	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Utilidad antes de impuestos	51.196.492.806	42.641.492.717
<i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i>		
Gastos no deducibles	21.845.189.772	10.071.555.963
Gastos deducibles	(10.562.907.387)	(2.679.328.435)
Ingresos no gravables	(13.366.352.822)	(7.019.083.778)
Base imponible	49.112.422.369	43.014.636.467
Tasa de impuesto	30%	30%
Gasto por impuesto sobre la renta	14.733.229.565	12.904.390.947
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	10.641.928.449	10.695.457.037
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	926.455.118	593.276.918
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.162.612.311)	(1.367.060.175)
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	(236.157.193)	(773.783.257)
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	25.139.000.821	22.826.064.727

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Setiembre 2021		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	898.845.238	-	898.845.238
Provisiones	363.493.704	-	363.493.704
Activos por derecho de uso	1.333.129.316	-	1.333.129.316
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(5.399.727.645)	(5.399.727.645)
Revaluación de inmuebles	-	(8.889.772.108)	(8.889.772.108)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(3.947.545.280)	(3.947.545.280)
	2.595.468.258	(18.237.045.033)	(15.641.576.775)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2020		
		Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢	446.733.973	-	446.733.973
Provisiones		287.529.817	-	287.529.817
Activos por derecho de uso		951.800.756	-	951.800.756
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones		-	(3.006.120.072)	(3.006.120.072))
Revaluación de inmuebles		-	(17.530.316.973)	(17.530.316.973)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo		-	(3.739.156.241)	(3.739.156.241)
	¢	<u>1.686.064.546</u>	<u>(24.275.593.286)</u>	<u>(22.589.528.740)</u>
		Setiembre 2020		
		Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢	310.287.599	-	310.287.599
Provisiones		272.964.939	-	272.964.939
Derecho de Uso		771.039.721	-	771.039.721
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones		-	(3.850.042.510)	(3.850.042.510)
Revaluación de inmuebles		-	(9.091.489.508)	(9.091.489.508)
	¢	<u>1.354.292.259</u>	<u>(12.941.532.018)</u>	<u>(11.587.239.759)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 2021		
		31 de diciembre de 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio
				Setiembre 2021
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢	446.733.973	(84.763.319)	536.874.584
Provisiones		287.529.817	75.963.887	-
Activos por derecho de uso		951.800.756	-	381.328.560
Ganancias no realizadas		(3.006.120.072)	76.824.627	(2.470.432.200)
Revaluación de activos		(17.530.316.973)	-	8.640.544.865
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo		(3.739.156.241)	(345.275.292)	136.886.253
	¢	<u>(22.589.528.740)</u>	<u>(277.250.097)</u>	<u>7.225.202.062</u>
				<u>(15.641.576.775)</u>
		Diciembre 2020		
		Diciembre 2019	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio
				Diciembre 2020
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢	1.049.189.321	-	(530.233.034)
Provisiones		198.437.376	1.710.738	-
Activos por derecho de uso		-	971.338.597	(18.206.160)
Deterioro de inversiones		-	12.686.297	-
Depreciación de activos		-	346.133	-
Pasivo por arrendamiento		-	(1.221.832)	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones		(4.547.196.438)	-	1.642.602.757
Revaluación de inmuebles		(9.506.392.781)	-	470.273.651
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo		-	(358.422.205)	(3.469.008.302)
	¢	<u>(12.805.962.522)</u>	<u>626.437.728</u>	<u>(1.904.571.088)</u>
				<u>(3.827.430.507)</u>
				<u>(14.084.095.882)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Setiembre 2020				
	31 de diciembre 2019	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2020
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢ 1.049.189.321	-	(738.901.722)	310.287.599
Provisiones	198.437.376	74.527.563	-	272.964.939
Derecho de uso	-	-	771.039.721	771.039.721
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(4.547.196.438)	84.435.136	612.718.792	(3.850.042.510)
Revaluación de inmuebles	(9.506.392.781)	-	414.903.273	(9.091.489.508)
	¢ <u>(12.805.962.522)</u>	<u>158.962.699</u>	<u>1.059.760.064</u>	<u>(11.587.239.759)</u>

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

Al 30 de setiembre de 2021, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ¢4.576.273.002 (¢4.651.425.169 y ¢5.969.925.169 en diciembre y setiembre de 2020, respectivamente) 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 Conglomerado por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020, y la que se presentará correspondiente al 2021.

(22) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Prestaciones legales	¢ 330.708.145	314.133.990	337.934.402
Litigios legales	7.799.377.900	6.952.427.372	6.832.006.720
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas	763.349.531	759.171.321	750.213.715
Comisiones de los Gestores	6.548.600.398	15.931.625.072	15.589.565.546
Variación Metodología R.I.V.M.	490.003.103	490.003.103	490.003.103
Traslado de cargos	4.714.347.682	3.736.545.365	3.247.644.207
Otros	536.238.669	457.979.172	420.392.201
	¢ <u>21.182.625.428</u>	<u>28.641.885.395</u>	<u>27.667.759.894</u>



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

Setiembre 2021				
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.034	28.641.885.396
Incremento en la provisión	89.664.529	1.114.763.532	3.885.616.073	5.090.044.134
Provisión utilizada	16.673.415	(258.727.688)	(12.169.176.968)	(12.411.231.241)
Disminución de la provisión	(89.763.789)	(9.085.316)	(39.223.756)	(138.072.861)
Saldos al 30 setiembre de 2021	¢ 330.708.145	7.799.377.900	13.052.539.383	21.182.625.428
Diciembre 2020				
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 490.062.436	7.728.962.160	23.746.890.492	31.965.915.088
Incremento en la provisión	91.966.068	787.932.165	6.522.769.241	7.402.667.474
Provisión utilizada	(10.100.884)	(303.159.638)	(3.188.691.827)	(3.501.952.349)
Disminución de la provisión	(257.793.630)	(1.261.307.315)	(5.705.643.873)	(7.224.744.818)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.033	28.641.885.395
Setiembre 2020				
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 462.095.363	6.366.395.778	19.521.990.414	26.350.481.555
Incremento en la provisión	76.500.033	629.223.041	4.839.741.294	5.545.464.368
Provisión utilizada	19.998.080	1.097.069.802	1.840.398.936	2.957.466.818
Disminución de la provisión	(220.659.074)	(1.260.681.901)	(5.704.311.872)	(7.185.652.847)
Saldos al 30 setiembre de 2020	¢ 337.934.402	6.832.006.720	20.497.818.772	27.667.759.894

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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		
	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Ordinario Colones	18.678.548.922	18.699.964.447	18.820.060.685	4.498.187.797	4.196.881.474	4.137.377.312
Ordinario US dólares	137.178.872.865	132.624.641.534	130.328.782.799	2.681.314.641	2.188.079.724	2.125.876.492
Penal Colones	1.020.877.223	1.020.877.223	1.020.877.223	-	-	-
Laboral Colones	879.064.572	879.064.573	879.064.573	619.875.463	567.466.174	568.752.916
	<u>157.757.363.582</u>	<u>153.224.547.777</u>	<u>151.048.785.280</u>	<u>7.799.377.901</u>	<u>6.952.427.372</u>	<u>6.832.006.720</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Honorarios por pagar	¢ 5.790.125	1.514.875	1.246.702
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4.856.911.085	7.348.831.124	5.608.720.547
Impuesto sobre la renta por pagar	14.733.229.567	17.056.944.248	12.904.390.947
Impuesto valor agregado	234.741.321	271.040.616	219.759.679
Aportaciones patronales por pagar	8.194.630.200	7.611.217.677	6.726.181.892
Retenciones por orden judicial	3.910.298.658	3.642.750.117	3.714.919.271
Impuestos retenidos por pagar	1.828.334.306	2.145.519.550	2.089.569.042
Aportaciones laborales retenidas por pagar	763.897.226	736.355.713	697.637.019
Otras retenciones a terceros por pagar	351.036.542	187.242.872	334.276.468
Remuneraciones por pagar	11.418.084.347	10.053.389.163	8.003.427.899
Participaciones sobre resultados por pagar	14.452.875.745	12.320.255.503	9.079.258.541
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	1.156.586	200.171	171.342
Operaciones sujetas a compensación	317.874.618	207.654.419	226.035.252
Vacaciones acumuladas por pagar	5.203.757.884	4.463.928.317	5.195.584.726
Aguinaldo acumulado por pagar	7.031.394.655	1.343.813.548	6.379.844.826
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	6.111.241	6.111.241	4.997.897
Cuentas por pagar bienes adjudicados	126.481.661	198.833.316	627.854.890
Depósitos provisionales para el pago de primas	2.782.006.888	2.063.670.964	2.816.446.047
Bienes inmuebles	1.305.574.061	-	-
Contratación directa proveeduría varias	-	974.210.561	1.014.394.217
Cuentas por pagar clientes (1)	-	13.575.039	12.232.557
Garantías Merlink	1.572.814.810	1.422.035.747	1.356.195.215
Cuota organismos internacionales	1.351.500.000	-	1.031.625.000
Sumas recibidas por ventas parciales de bienes adjudicados	-	635.281.514	526.620.517
Cancelación Master Card y Visa	1.390.897.762	-	1.188.597.058
Asignación para diferencias de caja	-	583.322.866	-
Otros acreedores varios	4.572.106.265	2.974.402.146	1.933.264.802
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 9)	2.828.840	-	10.166.665
	¢ <u>86.414.334.393</u>	<u>76.262.101.307</u>	<u>71.703.419.018</u>

(1) Las cuentas por pagar a clientes corresponden a dividendos, ventas o liquidaciones que están a la espera de instrucción por parte de los inversionistas del exterior.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	67.448.131	72.347.267	44.978.655
	<u>67.448.131</u>	<u>72.347.267</u>	<u>44.978.655</u>
Operaciones pendientes de imputación:			
Operaciones por liquidar	3.519.167.932	25.188.593.904	3.551.686.572
Otras operaciones pendientes de imputación	26.389.306.773	11.791.173.966	17.838.444.398
	<u>29.908.474.705</u>	<u>36.979.767.871</u>	<u>21.390.130.970</u>
¢	<u>29.975.922.836</u>	<u>37.052.115.137</u>	<u>21.435.109.625</u>

(25) Obligaciones subordinadas

El conglomerado mantiene obligaciones subordinadas, según se detalla a continuación:

Tasa de interés anual	Años	Vencimiento		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Líbor 6 meses						
+4,50%,						
durante los						
primeros 5						
años. A partir						
del quinto año						
líbor 6 meses						
+5,00%	10	27/05/2024	US\$	50.000.000	70.000.000	70.000.000
Líbor 6 meses						
+5,25%,						
durante los						
primeros 5						
años. A partir						
del quinto año						
líbor 6 meses						
+5,75%	15	23/10/2029		24.750.000	27.000.000	27.750.000
			US\$	74.750.000	97.000.000	97.750.000
Total equivalente en colones			¢	47.070.822.500	59.878.100.000	59.302.970.000
Cargos financieros por pagar				386.382.027	1.071.913.196	482.656.923
			¢	<u>47.457.204.527</u>	<u>60.950.013.196</u>	<u>59.785.626.923</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### (26) Patrimonio

##### (a) Capital social

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

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Capital según Ley No1644	¢	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) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Reserva legal	¢	343.172.682.759	359.235.472.801	359.234.692.230
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		3.136.477.786	1.730.214.922	1.452.386.315
Exceso de reserva regulatoria de crédito		7.230.030.900	8.231.223.420	6.431.669.480
Provisión dinámica regulatoria		11.605.530.647	12.165.679.183	11.121.853.863
	¢	<u>365.144.722.092</u>	<u>381.362.590.326</u>	<u>378.240.601.888</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

La separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende ₡41.687.504.022 (₡39.043.365.123 a diciembre y setiembre de 2020).

(27) Cuentas contingentes

El Conglomerado 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. los montos nominales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Garantías de cumplimiento	₡ 45.966.717.457	43.130.640.271	39.846.651.798
Garantías de participación	2.529.443.662	3.226.116.392	4.381.721.267
Otras garantías	434.641.140	698.212.573	682.376.780
Cartas de crédito	4.208.178.042	2.514.802.830	2.528.598.430
Créditos pendientes de desembolsar	134.235.863	130.054.473	129.763.782
	<u>53.273.216.164</u>	<u>49.699.826.539</u>	<u>47.569.112.057</u>
Líneas de crédito de utilización automática	289.208.949.460	276.948.161.866	275.243.899.210
Otras contingencias-no crediticias	83.658.102	83.658.102	92.897.700
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 47)	157.754.015.781	153.220.867.807	150.984.161.844
	<u>447.046.623.343</u>	<u>430.252.687.775</u>	<u>426.320.958.754</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 11)	289.666.600	1.419.790.000	-
₡	<u>500.609.506.107</u>	<u>481.372.304.314</u>	<u>473.890.070.811</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Conglomerado 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 Conglomerado. En cuanto a las cartas de crédito la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilidades son a la vista y emitidas y confirmadas por cuenta de bancos corresponsales, 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.

El Conglomerado 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.

#### (28) Activos de los fideicomisos

El Conglomerado provee servicios de fiduciario, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. El Conglomerado 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 setiembre de 2021, 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	¢ 139.906.590	9.714.761	12.818.269	-	61.821	-	-	1.259.958	-	19.540.348.608	5.593	19.704.115.600
Inversiones en instrumentos financieros	252.484.024.827	7.309.949.673	1.259.071.371	2.129.816.442.423	3.990.370.472	-	2.511.054	101.985.275	-	503.095.848	640.818	2.395.468.091.761
Cartera de crédito	3.442.460.925	-	1.271.775.490	-	-	-	-	-	-	-	-	4.714.236.415
Cuentas y productos por cobrar	121.391.976.683	28.997.997.305	1.936.945.715	65.487.619	36.693	-	-	167.174.077	-	-	235.444	152.559.853.536
Bienes realizables	138.458.640	-	7.678.148	-	-	-	-	-	-	-	-	146.136.788
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	4.595.000.000	24.304.971	164.000	-	-	25.206.000	575.267.748	4.740.000	5.224.682.719
Inmuebles, mobiliario y equipo	778.173.377	27.216.019.345	-	118.672.542.185	662.837.677	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	159.053.195.920
Otros activos	19.101.217.411	2.487.164.802	1.262	235.000.000	6.749.786	-	-	799.362	-	2.986.235.610	1.674.505.319	26.491.673.552
	¢ 397.476.218.453	66.020.845.886	4.488.290.255	2.253.384.472.227	4.684.361.420	164.000	2.511.054	8.990.593.999	25.206.000	23.604.947.814	4.684.375.183	2.763.361.986.291



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, 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
Activos de los fideicomisos												
Disponibilidades	¢ 152.212.681	13.742.792	32.573.063	-	50.948	-	-	112.688.268	-	-	-	311.267.752
Inversiones en instrumentos financieros	257.725.189.796	9.454.518.197	683.694.474	1.343.755.390.190	3.913.798.890	-	2.476.638	99.318.230	-	25.040.096	623.863	1.615.660.050.374
Cartera de crédito	3.381.226.990	-	1.366.285.824	-	-	-	-	-	-	-	-	4.747.512.814
Cuentas y productos por cobrar	124.970.432.328	28.641.538.113	1.809.785.283	48.243.476	4.130	-	-	150.558.000	-	-	226.600	155.620.787.930
Bienes realizables	156.440.366	-	10.344.986	-	-	-	-	-	-	-	-	166.785.352
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.381.730	176.000	-	-	36.000	-	4.740.000	208.333.730
Inmuebles, mobiliario y equipo	814.658.626	41.230.798.513	-	117.743.721.852	713.984.053	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	172.226.786.380
Otros activos	26.057.695.783	20.546.461.139	-	235.000.000	6.129.435	-	-	-	-	4.182.208.000	1.674.504.726	52.701.999.083
	¢ 413.257.856.570	99.887.058.754	3.902.683.630	1.461.982.355.518	4.637.349.186	176.000	2.476.638	9.081.939.825	36.000	4.207.248.096	4.684.343.198	2.001.643.523.415

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 setiembre de 2020, 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	¢ 161.822.171	11.872.653	20.620.878	-	1.197	-	-	146.236.553	-	-	-	340.553.452
Inversiones en instrumentos financieros	262.970.728.307	13.611.852.426	548.391.407	1.146.710.350.059	3.848.972.694	-	2.464.592	97.356.251	-	29.052.286	611.015	1.427.819.779.037
Cartera de crédito	3.336.674.783	-	1.388.617.101	-	-	-	-	-	-	-	-	4.725.291.884
Cuentas y productos por cobrar	109.560.972.208	28.648.934.252	1.811.500.810	46.374.557	-	-	-	140.834.978	-	-	-	140.208.616.805
Bienes realizables	159.364.202	-	11.243.701	-	-	-	-	-	-	-	-	170.607.903
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	3.380.668	176.000	-	-	36.000	-	4.740.000	208.332.668
Inmuebles, mobiliario y equipo	796.024.388	42.163.923.978	-	117.645.184.541	471.723.053	-	-	8.719.375.327	-	-	1.738.460.805	171.534.692.092
Otros activos	28.736.575.008	17.019.467.828	-	235.000.000	3.936.466	-	-	-	-	-	1.674.505.286	47.669.484.588
¢	405.722.161.067	101.456.051.137	3.780.373.897	1.264.836.909.157	4.328.014.078	176.000	2.464.592	9.103.803.109	36.000	29.052.286	3.418.317.106	1.792.677.358.429

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se describen los tipos de fideicomisos administrados por el Conglomerado:

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

(29) Otras cuentas de orden deudoras

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Valores en custodia de inversiones propias OPC			
- Valor facial de principales	¢ 11.232.347.600	9.429.338.000	9.667.480.800
Valores en custodia de inversiones propias OPC- Monto de cupones	4.966.478.932	4.075.938.978	4.304.126.941
Valores en custodia de inversiones propias OPC - Cantidad de participaciones	23	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	743.054.745	189.575.678	188.088.897
Garantías sobre instrumentos financieros	-	70.693.196	-
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	7.070.426.701.608	6.552.472.403.964	5.606.595.428.561
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización	400.893.590.297	406.505.614.639	387.839.260.873
Créditos pendientes por desembolsar	144.146.812.855	172.571.373.581	166.807.520.998
Sobregiros pendientes de utilización	57.994.676	-	-
Inversiones liquidadas	-	111.415.987	147.296.559
Créditos liquidados	395.175.750.391	338.806.069.999	333.755.235.996
Otras cuentas por cobrar liquidadas	19.299.125.772	14.954.527.504	14.904.032.822
Productos por cobrar liquidadas	36.122.072.769	30.839.072.824	30.501.980.861
Productos en suspenso de cartera de crédito	26.947.682.794	30.647.147.213	28.947.758.705
Documentos de respaldo en poder de la entidad	9.003.761	2.384	1.552
Valores emitidos por colocar	6.248.000.000	6.248.000.000	6.248.000.000
Líneas de crédito o sobregiros obtenidas pendientes de utilización	6.297.100.000	6.173.000.001	6.066.800.002
Cartas de crédito notificadas	5.082.149.987	4.025.233.726	4.795.962.933
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 9)	208.132.378.910	396.628.213.300	390.047.312.280
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	35.770.083.813	30.789.263.983	30.789.263.983
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo	59.001.309.316	52.976.645.521	52.976.645.521
Gastos no deducibles	12.389.918.809	12.389.918.809	76.710.515.077
Ingresos no gravables	13.624.603.217	13.624.603.217	87.270.366.858
Otras cuentas de registro	215.634.502.774	233.695.482.469	213.073.653.197
	<u>8.672.200.663.049</u>	<u>8.317.223.534.996</u>	<u>7.451.636.733.439</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (I)	4.745.402.776.819	4.073.331.070.341	3.914.501.931.374
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	683.956.706.733	654.639.927.606	749.762.463.027
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	16.123.723.265.633	13.623.002.247.628	12.949.604.375.927
	<u>21.553.082.749.185</u>	<u>18.350.973.245.575</u>	<u>17.613.868.770.328</u>
¢	<u>30.225.283.412.234</u>	<u>26.668.196.780.571</u>	<u>25.065.505.503.767</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Administración de comisiones de confianza	¢	1.674.340.241.658	1.520.637.448.493	1.435.857.018.720
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531		625.125.379	586.174.589	574.437.246
Fondos de pensiones (véase nota 27)		2.214.700.900.852	1.855.825.633.619	1.803.040.280.662
Fondos de inversión (véase nota 26)		762.266.098.249	599.338.640.487	579.123.912.616
Administración de carteras		93.470.410.681	96.690.264.876	95.906.282.130
	¢	<u>4.745.402.776.819</u>	<u>4.073.078.162.064</u>	<u>3.914.501.931.374</u>

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

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Banco Nacional de Costa Rica	¢	26.044.877.985.466	22.998.578.779.433	21.429.892.596.093
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 30)		1.186.429.394.725	1.199.940.596.159	1.238.713.155.052
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 31)		762.311.943.598	599.380.399.441	579.173.702.782
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 32)		2.231.664.088.445	1.870.044.097.261	1.817.726.049.840
	¢	<u>30.225.283.412.234</u>	<u>26.667.943.872.294</u>	<u>25.065.505.503.767</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) 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:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Cuenta propia</u>		
Contratos confirmados de contado pendiente de liquidar	-	750.898.156
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar	16.381.240.510	39.386.200.512
Valores negociables por cuenta propia (véase nota 30-a)	896.232.002	18.890.009.752
Otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>6.319.389.188</u>	<u>6.082.786.334</u>
	<u>23.596.861.700</u>	<u>65.109.894.754</u>
<u>Cuenta de terceros</u>		
Valores negociables recibidos en garantía	34.014.887.827	26.862.439.001
Valores negociables pendientes de recibir	2.219.676.832	623.636.766
Contratos firmados pendientes de liquidar	3.427.023.958	3.259.734.970
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 30-b)	81.864.775.310	84.809.947.298
Valores negociables por cuenta de terceros (véase nota 30-a)	945.595.786.915	960.160.728.591
Efectivo y cuentas por cobrar	2.239.971.502	1.980.491.542
Administración de carteras	<u>93.470.410.681</u>	<u>95.906.282.130</u>
	<u>1.162.832.533.025</u>	<u>1.173.603.260.298</u>
Cuentas de orden (véase nota 29)	¢ <u>1.186.429.394.725</u>	<u>1.238.713.155.052</u>

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Lugar custodia</u>	<u>Tipo de custodia</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
	Central de valores privado-		
Custodio local	Custodia Local	-	16.279.235.319
Custodio local	Central de Valores Público	870.420.000	2.595.774.431
Custodio local	Bóveda	25.812.002	15.000.002
		<u>896.232.002</u>	<u>18.890.009.752</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Central de valores privado	126.121.550.468	165.879.862.649
Custodio exterior	Central de valores privado	48.232.587.851	43.792.794.732
Custodio local	Central de Valores Público	735.370.769.051	727.851.789.812
Custodio exterior	Custodia Internacional	34.971.265.630	22.213.423.733
Custodio local	Bóveda	8.024.829	8.024.829
Custodio local- exterior	Títulos dudosos, morosos o en litigio	891.589.086	414.832.836
		<u>945.595.786.915</u>	<u>960.160.728.591</u>
		<u>¢ 946.492.018.917</u>	<u>979.050.738.343</u>

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:

Setiembre 2021								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	14.361.011.389	1.000.778	630.199.776	14.991.211.165	1.390.029.344	-	-	1.390.029.344
Cuenta terceros	<u>7.995.853.490</u>	<u>77.479.992</u>	<u>48.789.925.679</u>	<u>56.785.779.169</u>	<u>6.787.809.364</u>	<u>29.047.001</u>	<u>18.291.186.778</u>	<u>25.078.996.142</u>
	<u>22.356.864.879</u>	<u>78.480.770</u>	<u>49.420.125.455</u>	<u>71.776.990.334</u>	<u>8.177.838.708</u>	<u>29.047.001</u>	<u>18.291.186.778</u>	<u>26.469.025.486</u>

  

Setiembre 2020								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	18.424.929.931	34.550.786	20.961.270.581	39.386.200.512	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>11.025.234.574</u>	<u>84.897.838</u>	<u>51.505.820.181</u>	<u>62.531.054.755</u>	<u>6.509.057.904</u>	<u>25.993.662</u>	<u>15.769.834.639</u>	<u>22.278.892.543</u>
	<u>29.450.164.505</u>	<u>119.448.624</u>	<u>72.467.090.762</u>	<u>101.917.255.267</u>	<u>6.509.057.904</u>	<u>25.993.662</u>	<u>15.769.834.639</u>	<u>22.278.892.543</u>



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:

Setiembre 2021				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	¢ 14.361.011.389	1.000.779	1.390.029.344	-
	14.361.011.389	1.000.779	1.390.029.344	-
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	193.353.968	6.999.103	-	-
De 31 a 60 días	2.127.066.061	24.548.237	2.422.366.641	9.252.384
De 61 a 90 días	4.426.491.525	43.050.365	2.655.494.765	16.912.331
Más de 91 días	1.248.941.936	2.882.286	1.709.947.959	2.882.286
	7.995.853.490	77.479.991	6.787.809.365	29.047.001
¢	22.356.864.879	78.480.770	8.177.838.709	29.047.001
Setiembre 2020				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	¢ 4.004.231.250	-	-	-
De 31 a 60 días	14.420.698.681	13.521.776	-	-
De 61 a 90 días	-	20.029.959	-	-
Más de 91 días	-	999.051	-	-
	18.424.929.931	34.550.786	-	-
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	184.415.720	3.566.405	184.415.720	1.797.281
De 31 a 60 días	4.134.400.540	20.644.514	441.150.492	2.332.294
De 61 a 90 días	5.486.610.777	60.282.486	4.663.684.156	21.459.654
Más de 91 días	1.219.807.537	404.433	1.219.807.536	404.433
	11.025.234.574	84.897.838	6.509.057.904	25.993.662
¢	29.450.164.505	119.448.624	6.509.057.904	25.993.662

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) 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:

	Setiembre 2021		
Fondo	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	¢ 166.144.860.076	37.355.836.238	4,45
Fon Depósito colones	67.924.465.593	42.298.456.133	1,61
Creci Fondo colones	15.148.015.498	2.254.886.668	6,72
Redi Fondo colones	57.059.651.169	12.142.235.499	4,70
Diner Fondo colones	91.198.082.272	30.641.350.508	2,98
	¢ <u>397.475.074.608</u>	<u>124.692.765.046</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	19.447.607	8.722.263	2,21
Redi Fondo US dólares	53.949.549	29.653.442	1,81
Diner Fondo US dólares	169.004.850	124.041.780	1,36
Fon Depósito US dólares	56.265.092	48.944.481	1,15
Súper Fondo Plus US dólares	242.403.066	213.658.008	1,13
Fondo Internacional liquidez	30.828.049	21.750	1.417,38
BN internacional Valor	110.517	110.855	1,00
BN internacional Suma	2.726.199	2.712.731	1,00
BN internacional Crece	1.558.872	1.543.370	1,01
BN Infraestructura Pública -1	3.006.233	3.004.503	1,00
	US\$ <u>579.300.034</u>	<u>432.413.183</u>	
	¢ <u>364.791.023.642</u>	<u>272.294.905.467</u>	
Activos de los fondos administrados	¢ <u>762.266.098.251</u>	<u>396.987.670.513</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	43.870.045	-	
Cheques pendientes de cobro	<u>1.975.304</u>	-	
	<u>45.845.349</u>	-	
Cuentas de orden (véase nota 29)	¢ <u>762.311.943.600</u>	-	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Setiembre 2020		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	¢ 149.510.710.073	34.072.917.008	4,40
Fon Depósito colones	59.629.316.519	37.586.575.952	1,59
Creci Fondo colones	4.560.453.469	736.595.091	6,19
Redi Fondo colones	27.224.048.884	6.165.467.316	4,42
Diner Fondo colones	71.249.615.649	24.216.596.982	2,95
	¢ <u>312.174.144.594</u>	<u>102.778.152.349</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 16.453.196	10.695.700	1,54
Creci Fondo dólares	7.661.221	3.725.071	2,06
Redi Fondo dólares	25.881.611	15.200.960	1,71
Diner Fondo dólares	110.075.054	81.984.367	1,35
Fon Depósito dólares	52.576.927	46.050.472	1,14
Súper Fondo Plus dólares	198.113.971	176.697.916	1,12
BN Infraestructura Pública -1	29.255.440	21.750	1.345,08
	US\$ <u>440.017.420</u>	<u>334.376.236</u>	
	¢ <u>266.949.768.022</u>	<u>202.859.374.856</u>	
Activos de los fondos administrados	¢ <u>579.123.912.616</u>	<u>305.637.527.205</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	47.814.862	-	
Cheques pendientes de cobro	1.975.304	-	
	<u>49.790.166</u>	-	
Cuentas de orden (véase nota 27)	¢ <u>579.173.702.782</u>	-	

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN FonDepósito 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 SuperFondo dólares Plus No Diversificado (US dólares):* está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo y manejar capitales o recursos que están en tránsito, con una permanencia mínima recomendada de 5 días. Estos recursos se pueden solicitar en el momento que lo requiera y se depositan al día siguiente respetando las horas de corte sin generar comisiones por su retiro. Los beneficios se calculan y aplican todos los días, pero se hacen efectivos al realizar un retiro parcial o total de la inversión. Los estados de cuenta de este Fondo tienen una periodicidad mensual.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1:* Es un Fondo de Inversión de desarrollo de proyectos, ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento al Banco Nacional de Costa Rica por un plazo definido. Al 30 setiembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública – 1:* Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR.
- *BN Internacional Valor no diversificado (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, ideal para los clientes conservadores que buscan ante todo mantener el capital, aunque eso signifique obtener un rendimiento mucho menor que el de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y Fondos de Inversión. Al 30 setiembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Suma no diversificado (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo balanceado, es decir, que está dispuesto a asumir pérdidas en el corto y mediano plazo con el propósito de obtener un rendimiento superior al de mercado en el mediano y largo plazo. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión. Al 30 setiembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN Internacional Crece no diversificado (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta y de largo plazo, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo agresivo, es decir dispuesto a asumir pérdidas significativas con el propósito de tratar de lograr rendimientos superiores a los de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión. Al 30 setiembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *Fondo de Inversión BN Internacional Liquidez no diversificado:* Es un Fondo de Inversión Internacional, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo conservador y un horizonte de inversión de corto plazo. Es una buena alternativa para quienes requieren atender necesidades de liquidez presentes o futuras. Al ser un Fondo de largo plazo, está orientado al inversionista que requiere atender necesidades de liquidez a futuro. Al 30 setiembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Liquidez, no diversificado (US dólares):* Es un Fondo de Inversión Internacional, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo conservador y un horizonte de inversión de corto plazo. Es una buena alternativa para quienes requieren atender necesidades de liquidez presentes o futuras. La cartera de BN Internacional Liquidez, está compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado internacional y Fondos de Inversión internacionales. Los valores en que invierte el Fondo están denominados en USD dólares y registrados en el mercado internacional. Este Fondo no requiere que el inversionista cuente con amplia experiencia en el mercado de valores, aunque si debe conocer que el Fondo podría experimentar volatilidades que inclusive le pueden producir una disminución en el valor de su inversión. Los beneficios se calculan y aplican todos los días, pero se hacen efectivos al realizar un retiro parcial o total de la inversión. Los estados de cuenta de estos Fondos tienen una periodicidad mensual.
- *BN Internacional Valor (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, ideal para los clientes conservadores que buscan ante todo mantener el capital, aunque eso signifique obtener un rendimiento mucho menor que el de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y Fondos de Inversión.
- *BN Internacional Suma (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo balanceado, es decir, que está dispuesto a asumir pérdidas en el corto y mediano plazo con el propósito de obtener un rendimiento superior al de mercado en el mediano y largo plazo. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- BN Internacional Crece (US dólares): Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta y de largo plazo, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo agresivo, es decir dispuesto a asumir pérdidas significativas con el propósito de tratar de lograr rendimientos superiores a los de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión.
- *BN Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BNI*: ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento por un plazo definido. Se dirige a inversionistas, tanto nacionales como extranjeros, que deseen participar en un Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos dedicado a la construcción de ocho edificios en terrenos propiedad del Banco Nacional. Para el desarrollo del proyecto, los terrenos fueron cedidos al Fondo mediante la figura de cesión de derecho de usufructo, para su posterior explotación a través del arrendamiento al Banco Nacional o terceros, y eventualmente la venta de las edificaciones construidas. Más adelante en este Prospecto se presenta la información sobre las principales condiciones suscritas en la escritura de cesión de derecho de usufructo y en los contratos de arrendamiento, los cuales, al mes de agosto del año 2018, se encuentran debidamente firmados. Adicionalmente, se presenta información sobre las situaciones bajo las cuales el derecho de usufructo podrá ser revocado, las condiciones de uso de los activos, y las limitaciones para su explotación, restricciones o compromisos relacionados con los activos, y los regímenes de contratación y recursivo aplicables al Fondo. Al 30 setiembre de 2021 y 2020, este fondo no cuenta con operaciones.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) 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:

	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	¢ 1.887.484.728.620	1.537.604.930.520
Fondo de Capitalización Laboral	93.417.093.668	119.019.202.758
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones A	144.224.088.428	95.150.183.278
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones B	41.252.249.612	24.788.193.378
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US Dólares A		
(i)	25.276.679.870	16.384.379.796
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US Dólares B		
(ii)	16.645.722.812	10.093.390.932
Fondo de Jubilaciones de Empleados del ICT	6.400.337.842	-
Activos de los fondos administrados (véase nota 29)	2.214.700.900.852	1.803.040.280.662
Valores y bienes en custodia por cuenta propia	16.198.826.555	13.971.607.764
Garantías de participación y cumplimiento	33.408.778	35.656.222
Garantías en US dólares de participación y cumplimiento (iii)	105.826.881	104.067.946
Títulos en unidades de desarrollo	625.125.379	574.437.246
Cuentas de orden (véase nota 29)	¢ 2.231.664.088.445	1.817.726.049.840

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- i. Al 30 setiembre de 2021, corresponde a US\$40.140.191 al tipo de cambio de ₡629,71 por US\$1,00
- ii. Al 30 setiembre de 2021, corresponde a US\$26.433.950 al tipo de cambio de ₡629,71 por US\$1,00.
- iii. Al 30 setiembre de 2021, corresponde a US\$168.057 al tipo de cambio de ₡629,71 por US\$1,00.

(33) Ingresos por instrumentos financieros

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 setiembre, los ingresos por instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
		2021	2020	2021	2020
<u>Disponibilidades:</u>					
Depósitos en el BCCR	¢	4.996.753	3.394.188	1.191.727	268.494
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país		21.739.787	30.084.504	6.081.434	10.935.421
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior		796.428.350	2.188.437.120	228.900.273	358.150.921
		823.164.890	2.221.915.812	236.173.434	369.354.836
<u>Instrumentos financieros:</u>					
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		169.135.831	1.308.442.238	48.843.517	377.958.839
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		27.737.743.840	30.875.376.422	8.485.941.595	9.990.355.623
Inversiones al costo amortizado		17.904.254.547	21.853.777.801	6.109.847.096	6.399.120.098
Inversiones en valores y vencidos y restringidos		545.757.255	429.206.789	205.071.385	195.056.368
		46.356.891.473	54.466.803.250	14.849.703.593	16.962.490.928
	¢	47.180.056.363	56.688.719.062	15.085.877.027	17.331.845.764

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Ingresos por cartera de crédito

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2021	2020	1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
<i><u>Créditos vigentes:</u></i>				
Productos por créditos de personas físicas	¢ 115.271.354.905	124.947.456.271	38.510.857.179	39.342.575.910
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	3.812.662.271	4.403.972.247	1.250.833.627	1.335.671.603
Productos por créditos - Empresarial	46.618.918.628	55.631.483.180	15.574.344.651	17.417.895.271
Productos por créditos - Corporativo	53.505.776.636	54.174.016.347	17.800.708.838	17.747.117.021
Productos por créditos – Sector público	6.817.916.674	8.301.739.517	2.223.193.265	2.629.024.793
Productos por créditos – Sector financiero	3.981.829.456	5.405.678.191	1.234.870.437	1.659.959.789
	<u>230.008.458.570</u>	<u>252.864.345.753</u>	<u>76.594.807.997</u>	<u>80.132.244.387</u>
<i><u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u></i>				
Productos por créditos vencidos - Personas Físicas	17.465.786.168	20.147.181.904	5.536.621.671	7.252.998.562
Productos por créditos vencidos de Sistema de Banca de Desarrollo	440.617.176	544.800.949	145.263.302	181.076.235
Productos por Créditos vencidos - Empresarial	9.267.891.402	9.671.990.728	2.605.261.412	2.712.911.552
Productos por créditos vencidos - Corporativo	1.863.863.055	2.575.980.214	739.238.839	498.822.426
Productos por créditos vencidos – Sector Público	89.748.052	165.038.756	18.865.405	43.966.655
Productos por créditos vencidos – Sector Financiero	6.086.210	2.926.833	-	2.036.217
Productos por créditos en cobro judicial	7.206.107.925	6.968.603.822	2.405.839.946	2.611.874.283
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	990.887.379	879.054.792	-320.207.275	301.466.955
	<u>37.330.987.367</u>	<u>40.955.577.998</u>	<u>11.771.297.850</u>	<u>13.605.152.885</u>
¢	<u>267.339.445.937</u>	<u>293.819.923.751</u>	<u>88.366.105.847</u>	<u>93.737.397.272</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Otros ingresos financieros

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

		Setiembre		Trimestre del	
		1 de julio al 30 setiembre de			
		2021	2020	2021	2020
Comisiones por cartas de crédito	¢	10.265.306	10.523.130	3.782.779	3.564.782
Comisiones por garantías otorgadas		393.949.426	827.295.217	121.450.676	113.575.902
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros		707.526.145	99.244.152	489.880.902	99.244.152
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable		4.126.232.201	9.817.673.826	1.159.013.503	4.940.868.986
Otros ingresos financieros diversos		2.121.562.191	2.604.856.695	690.662.012	642.166.076
	¢	<u>7.359.535.269</u>	<u>13.359.593.020</u>	<u>2.464.789.872</u>	<u>5.799.419.898</u>

(36) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		Setiembre		Trimestre del	
		del 1 de julio al 30 setiembre de			
		2021	2020	2021	2020
Captaciones a la vista	¢	28.820.866.064	42.164.190.310	9.367.578.120	13.599.052.555
Captaciones a plazo		63.375.904.658	90.705.026.757	18.665.329.696	25.460.016.783
Obligaciones con terceros por reporto tripartito y préstamo de valores		15.293.926	278.192.403	-	73.971.606
	¢	<u>92.212.064.648</u>	<u>133.147.409.470</u>	<u>28.032.907.816</u>	<u>39.133.040.944</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 1.077.593.679	1.598.593.819	357.078.534	489.309.050
Obligaciones a plazo con entidades financieras	25.238.966.053	34.647.476.996	7.037.169.034	11.233.336.389
	¢ 26.316.559.732	36.246.070.815	7.394.247.568	11.722.645.439

(38) Otros gastos financieros

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	¢ 164.660.889	114.849.549	73.603.121	38.881.477
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	943.588.321	18.768.771.412	99.673.066	-
Otros gastos financieros diversos	396.599.006	557.388.994	82.921.153	276.652.205
	¢ 1.504.848.216	19.441.009.955	256.197.340	315.533.682

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de <i>créditos</i> (véase <i>nota 12</i> )	¢ 66.814.941.186	52.343.728.357	26.343.787.508	17.674.367.417
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase <i>nota 13</i> )	670.623.773	857.321.127	206.966.748	224.232.355
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes	-	401.000.000	-	-
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase <i>nota 12</i> )	2.570.000.000	2.579.260.753	650.000.000	530.331.799
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase <i>nota 12 y 24</i> )	120.000.001	54.025.566	-	-
Estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	3.049.567.521	330.938.943	376.241.682	1.960.201
Estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado	1.971.931.480	383.017.826	445.552.041	33.985.608
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase <i>nota 11</i> )	7.090.165	76.600.465	5.020.445	16.959.212
Estimación de deterioro de instrumentos financieros vencidos y restringidos	38.477	62.752	-	(28.094)
	¢ <u>75.204.192.603</u>	<u>57.025.955.790</u>	<u>28.027.568.424</u>	<u>18.481.808.498</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2021	2020	1 de abril al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 8.667.708.050	6.187.731.147	4.025.730.684	1.940.283.171
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	3.589.526	1.148.045	1.214.332	541.588
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)	426.607.080	521.645.188	103.059.096	66.205.247
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 10)	2.308.189.449	450.223.976	448.428.411	67.695.864
	<u>¢ 11.406.094.105</u>	<u>7.160.748.356</u>	<u>4.578.432.523</u>	<u>2.074.725.870</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Ingresos por comisión de servicios

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

		Setiembre		Trimestre del del 1 de julio al 30 setiembre de	
		2021	2020	2021	2020
Giros y transferencias	¢	7.298.387.808	6.448.883.791	2.527.232.193	2.266.766.972
Certificación de cheques		2.116.974	1.939.396	639.904	732.318
Fideicomisos		1.396.132.965	1.172.677.939	492.826.895	387.690.315
Custodias		1.504.884.846	1.327.257.804	492.686.878	418.914.596
Mandatos		135.487	129.827	43.263	43.396
Cobranzas		16.745.373	11.052.574	6.430.147	3.107.225
Tarjetas de crédito		39.486.429.732	39.976.701.094	13.784.057.796	12.662.860.305
Servicios administrativos		3.101.500.086	2.707.606.798	986.277.665	879.631.291
Administración de fondos de inversión		5.811.555.338	4.952.099.439	2.027.860.708	1.746.031.439
Administración de fondos de pensión		8.822.579.880	6.631.013.703	3.153.798.842	2.329.577.852
Colocación de seguros		5.845.240.594	5.660.071.826	1.935.721.491	1.834.854.545
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)		3.595.639.736	2.284.278.560	1.260.668.959	815.817.005
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)		165.901.042	213.995.717	45.701.478	48.297.281
Operaciones con partes relacionadas		40.719.802	27.163.151	13.989.734	5.988.117
Comisión otros afiliados convenios		9.047.062.240	8.382.435.164	2.963.749.816	2.800.712.132
Intercambio local servibanca		15.678.002.770	15.778.367.874	5.348.703.950	5.290.749.592
Otras comisiones		7.108.629.203	5.354.464.504	2.446.667.713	1.690.466.837
	¢	<u>108.921.663.876</u>	<u>100.930.139.161</u>	<u>37.487.057.431</u>	<u>33.182.241.218</u>



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros ingresos operativos

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2021	2020	1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Recuperación de gastos (1) ¢	2.322.569.967	2.809.318.689	608.557.428	292.387.500
Valuación neta de otros activos (véase nota 6)	61.663.409	1.076.859.863	26.710.705	686.949.048
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.058.962	2.955.342	351.224	309.973
Por liquidación cuentas de ahorros	-	103.958.194	-	-
Por cobros administrativos PMEP	603.294.281	711.516.470	603.294.280	-
Liquidación CDP por no retiro	544.112.331	248.334.244	544.112.331	-
Retenciones a proveedores	-	119.742.826	-	-
Sobrante de cajero humano	-	74.891.604	-	-
Otros ingresos operativos	1.463.066.570	1.894.202.136	(357.876.610)	1.330.154.249
Disminución de provisiones	138.072.861	7.185.652.847	34.223.904	166.842.883
¢	<u>5.133.838.381</u>	<u>14.227.432.215</u>	<u>1.459.373.262</u>	<u>2.476.643.653</u>

(1) Con la entrada en vigor de la ley No 9908, “Ley de Salarios de Administración pública”, se reversa la provisión para el pago de anualidades a empleados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) Gastos por bienes mantenidos para la venta

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

	Setiembre		Trimestre del del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 219.295.167	69.450.945	-	8.559.688
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	5.178.816.402	2.717.794.521	1.369.436.130	749.850.196
Administración de bienes recibidos en dación de pago	19.059.613	13.432.554	3.724.190	3.992.786
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	2.784.094.184	3.337.837.666	965.665.392	1.160.430.710
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 14)	58.307.080	37.948.721	31.509.821	8.897.845
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 14)	736.905.682	8.358.963.568	381.933.558	1.192.202.859
Otros gastos generados por los bienes realizables	24.884.704	29.865.044	14.993.850	23.015.166
	¢ <u>9.021.362.832</u>	<u>14.565.293.019</u>	<u>2.767.262.941</u>	<u>3.146.949.250</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) Gastos por provisiones

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Prestaciones laborales	89.664.528	76.500.033	27.712.948	17.120.203
Litigios pendientes	1.114.763.533	629.223.040	536.835.672	373.372.879
Programa puntos BN premios	1.661.768.378	1.932.421.215	659.882.905	688.348.641
Caso por comisiones de los gestores CCSS	912.158.736	836.629.027	228.039.684	294.672.138
Caso metodología RIVM	-	600.920.714	-	-
Traslado de cargos	977.802.317	1.466.703.475	-	488.901.158
Otras provisiones	333.886.642	3.066.864	333.184.677	170.052
	<u>5.090.044.134</u>	<u>5.545.464.368</u>	<u>1.785.655.886</u>	<u>1.862.585.071</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(45) Otros gastos operativos

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2020	2021	2020
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	¢ 1.718.644	5.400	596.535	5.400
Valuación neta de otros pasivos	80.217.505	1.274.699.342	22.486.872	788.605.402
Gastos por impuesto al valor agregado	797.381.957	625.794.659	269.647.296	234.410.272
Impuesto sobre la renta por remesas al exterior	5.648.238	5.050.743	1.895.093	1.709.134
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	16.316.880	-	16.316.880	-
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	195.348.555	174.527.792	65.846.762	54.939.385
Patentes	663.729.784	1.036.082.813	244.382.769	596.950.999
Otros impuestos pagados en el país	65.517.707	68.696.252	16.613.197	16.904.340
Otros impuestos pagados en el exterior	17.752	-	6.220	-
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	1.545.417.257	2.153.686.368	456.007.091	882.733.477
Costos asociados a pólizas microcréditos	-	2.424.523.858	-	810.051.757
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	272.216.932	270.932.670	102.473.512	102.667.994
Autorización en exterior	-	1.225.325.383	-	263.628.919
Desembolso de fondos base I y II	12.453.436.065	10.534.816.413	4.262.143.123	3.017.867.280
Póliza de vida saldo deudor	6.353.732.934	6.331.376.876	-	2.139.219.157
Mantenimiento software y licencias	8.531.554.516	7.648.907.266	2.460.527.975	2.832.148.950
Gastos operativos varios	8.552.902.629	3.794.837.370	5.082.387.410	1.176.994.175
Otros gastos por bienes diversos	159.463	216.984	-	-
	<u>¢ 39.535.316.818</u>	<u>37.569.263.205</u>	<u>13.001.330.735</u>	<u>12.918.836.641</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Gastos de personal

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2021	2021	2021	2021
Salarios y bonificaciones de personal permanente	¢ 52.605.102.684	53.119.530.316	17.888.994.508	17.725.198.409
Salarios y bonificaciones de personal contratado	581.685.972	1.001.048.496	195.702.723	290.431.584
Remuneraciones a directores y fiscales	182.490.819	176.988.222	59.111.430	62.070.369
Tiempo extraordinario	349.566.035	414.585.659	124.817.097	91.387.669
Viáticos	128.715.471	169.700.643	45.524.473	40.973.625
Decimotercer sueldo	5.651.640.958	5.427.817.444	1.930.925.953	1.818.526.639
Vacaciones	4.501.238.683	4.303.628.885	1.505.987.492	1.443.955.210
Incentivos	2.463.020.377	2.148.939.744	796.121.383	678.405.132
Otras retribuciones	4.152.583.416	2.690.861.435	1.404.744.892	886.598.701
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	3.232.818.761	3.173.966.822	1.103.772.247	1.070.474.057
Cargas sociales patronales	22.464.951.503	20.448.099.860	7.635.598.241	6.836.161.744
Refrigerios	30.325.016	200.004.236	10.435.195	57.827.059
Vestimenta	24.958.621	22.801.867	6.824.101	1.471.293
Capacitación	249.036.280	259.953.535	108.040.612	125.192.184
Seguro para el personal	180.768.607	173.114.188	61.561.343	140.809.478
Salario escolar	4.772.921.962	4.636.272.433	1.640.419.945	1.569.148.805
Fondo de Capitalización Laboral	1.106.807.717	1.959.919.832	372.681.856	654.387.295
Otros gastos de personal	594.819.538	598.111.747	142.929.841	201.854.722
¢	<u>103.273.452.420</u>	<u>100.925.345.364</u>	<u>35.034.193.332</u>	<u>33.694.873.975</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(47) Otros gastos de administración

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

		Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
		2021	2020	2021	2020
Servicios externos	¢	17.765.149.977	15.166.593.916	5.938.919.064	5.145.675.186
Movilidad y comunicación		2.452.536.193	2.798.111.336	857.095.131	918.225.360
Infraestructura		19.132.042.032	19.138.326.799	6.305.056.117	6.246.879.335
Gastos generales		12.360.835.636	11.348.391.039	4.579.636.391	4.336.396.592
	¢	<u>51.710.563.838</u>	<u>48.451.423.090</u>	<u>17.680.706.703</u>	<u>16.647.176.473</u>

(48) Participación sobre la utilidad

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 setiembre de 2021, las participaciones sobre la utilidad, se detallan como sigue:

		Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
		2021	2020	2021	2020
CONAPE 5%	¢	2.237.604.865	1.875.283.859	729.807.223	614.082.761
Comisión Nacional de Emergencias 3%		1.535.894.784	1.279.244.752	501.218.622	421.630.058
INFOCOOP 10%		3.131.667.662	2.549.621.598	1.008.941.717	830.560.990
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público		1.436.304.647	1.067.993.903	466.099.162	312.618.409
RIVM 15%		2.901.964.682	2.307.114.415	943.428.539	731.685.244
	¢	<u>11.243.436.640</u>	<u>9.079.258.527</u>	<u>3.649.495.263</u>	<u>2.910.577.462</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(49) 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:

		Setiembre 2021	
		Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	¢	1.273.634.653.388	1.273.634.653.388
Cartera de crédito		4.427.218.153.945	4.138.830.370.937
	¢	<u>5.700.852.807.333</u>	<u>5.412.465.024.325</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢	3.923.692.410.745	3.923.692.410.745
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		14.847.106.934	14.847.106.934
Obligaciones con entidades		2.757.797.655.085	2.729.398.263.018
	¢	<u>6.696.337.172.764</u>	<u>6.667.937.780.697</u>
		Setiembre 2020	
		Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	¢	1.316.623.469.390	1.316.623.469.390
Cartera de crédito		4.390.175.035.460	4.292.708.348.473
	¢	<u>5.706.798.504.850</u>	<u>5.609.331.817.863</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢	3.593.361.963.921	3.593.361.963.921
Otras obligaciones con el público a la vista		15.822.950.815	15.822.950.815
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		2.924.534.636.432	2.919.688.306.158
Obligaciones con entidades		14.219.737.164	14.219.737.164
	¢	<u>6.547.939.288.332</u>	<u>6.543.092.958.058</u>

## 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, productos por cobrar, otras cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes, productos por pagar y otros pasivos.

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

- (b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fecha de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 setiembre de 2021.

- (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

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

		Setiembre 2021			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en ORI		787.322.340.780	7.325.550.821	-	794.647.891.601
Costo amortizado		841.559.264.140	2.258.418.313	-	843.817.682.453
Valor razonable con cambios en P y G		-	32.913.142.361	4.503.497.007	37.416.639.368
Instrumentos financieros derivados		-	-	11.772.045.150	11.772.045.150
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior		-	-	210.402.474.091	210.402.474.091
		Setiembre 2020			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor Razonable con cambios en ORI	¢	4.138.816.610	12.089.885.090	4.295.537.072	20.524.238.772
Costo Amortizado		719.678.954.882	7.890.225.178	-	727.569.180.060
Valor Razonable con cambios en P y G		727.946.513.416	-	-	727.946.513.416
Instrumentos financieros derivados		-	-	17.247.941.618	17.247.941.618
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior		-	-	394.888.900.217	394.888.900.217

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:

	Setiembre 2021			Setiembre 2020		
	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	¢ 4.414.744.410	-	-	4.488.288.925	10.742.740.489	489.650.619.452
Valoración	1.595.100.103	11.771.654.518	9.325.004.491	1.537.301.203	5.815.701.312	6.854.467.601
Amortizaciones	-	-	1.364.768.595	-	-	(208.403.383)
Diferencias de cambio	(1.506.347.506)	390.632	199.712.701.005	(1.730.053.056)	689.499.817	(101.407.783.454)
Saldo final	¢ 4.503.497.007	11.772.045.150	210.402.474.091	4.295.537.072	17.247.941.618	394.888.900.216

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (50) Segmentos

El Conglomerado 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 setiembre 2021								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
<i>ACTIVOS</i>								
Disponibilidades	€ 1.268.894.904.406	4.109.344.178	440.235.972	1.015.689.741	63.340.644	1.274.523.514.941	888.861.553	1.273.634.653.388
Inversiones en instrumentos financieros	1.636.500.190.696	30.793.000.860	11.153.523.864	13.320.359.525	7.877.894.156	1.699.644.969.101	397.212.000	1.699.247.757.101
Cartera de créditos, neta	4.274.007.727.172	-	-	-	-	4.274.007.727.172	-	4.274.007.727.172
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.268.963.657	142.422.234	129.496.367	1.651.835.976	610.389.971	4.803.108.205	79.239.641	4.723.868.564
Comisiones por cobrar	518.155.991	36.971.489	28.417.414	754.543.829	446.584.960	1.784.673.683	75.107.383	1.709.566.300
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	18.852.772	4.603.984	-	2.165.753	-	25.622.509	4.132.258	21.490.251
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.607.362.428	100.846.743	100.134.328	888.164.272	161.991.589	2.858.499.360	-	2.858.499.360
Otras cuentas por cobrar	4.246.448.839	18	7.832.760	66.620.985	1.813.422	4.322.716.024	-	4.322.716.024
Productos por cobrar	3.088.317	-	-	-	-	3.088.317	-	3.088.317
Estimación por deterioro	(4.124.944.689)	-	(6.888.135)	(59.658.863)	-	(4.191.491.687)	-	(4.191.491.687)
Bienes realizables, netos	31.255.661.448	-	-	-	-	31.255.661.448	-	31.255.661.448
Participaciones en el capital de otras empresas	123.126.878.938	30.000.000	-	-	-	123.156.878.938	48.566.836.400	74.590.042.538
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	204.873.773.987	609.508.454	293.153.002	283.118.409	85.392.866	206.144.946.718	-	206.144.946.718
Otros activos	72.743.487.869	981.047.320	1.016.445.554	793.876.356	1.076.309.823	76.611.166.922	-	76.611.166.922
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>€ 7.613.671.588.173</b>	<b>36.665.323.046</b>	<b>13.032.854.759</b>	<b>17.064.880.007</b>	<b>9.713.327.460</b>	<b>7.690.147.973.445</b>	<b>49.932.149.594</b>	<b>7.640.215.823.851</b>
<i>PASIVO Y PATRIMONIO</i>								
<i>PASIVOS</i>								
Obligaciones con el público	€ 5.776.391.123.136	-	-	-	-	5.776.391.123.136	-	5.776.391.123.136
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	169.034.639.545	-	-	-	-	169.034.639.545	-	169.034.639.545
Obligaciones con entidades	744.593.492.188	15.427.151.514	-	-	-	760.020.643.702	1.283.869.568	758.736.774.134
A la vista	71.046.127.216	-	-	-	-	71.046.127.216	886.657.568	70.159.469.648
A plazo	665.728.096.339	15.421.056.096	-	-	-	681.149.152.435	397.212.000	680.751.940.435
(Gastos diferidos por cartera de crédito propia)	(55.768.264)	-	-	-	-	(55.768.264)	-	(55.768.264)
Cargos financieros por pagar	7.875.036.896	6.095.418	-	-	-	7.881.132.314	-	7.881.132.314
Cuentas por pagar y provisiones	115.670.818.817	4.491.390.304	2.249.804.131	4.048.679.223	1.692.523.725	128.153.216.200	79.239.664	128.073.976.536
Otros pasivos	29.978.126.821	-	-	-	-	29.978.126.821	2.203.985	29.975.922.836
Obligaciones subordinadas	47.457.204.527	-	-	-	-	47.457.204.527	-	47.457.204.527
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>€ 6.883.125.405.034</b>	<b>19.918.541.818</b>	<b>2.249.804.131</b>	<b>4.048.679.223</b>	<b>1.692.523.725</b>	<b>6.911.034.953.931</b>	<b>1.365.313.217</b>	<b>6.909.669.640.714</b>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2021

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
<i>PATRIMONIO</i>								
Capital social	172.237.030.102	6.600.000.000	5.000.000.000	7.035.880.659	369.700.000	191.242.610.761	19.005.580.659	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	359.044.350	-	359.044.350	359.044.350	-
Ajustes al patrimonio	96.861.384.734	322.326.299	547.935.379	1.945.188.582	-	99.676.834.994	2.815.450.259	96.861.384.735
Reservas patrimoniales	365.144.722.092	1.320.000.000	600.000.000	300.000.000	73.940.000	367.438.662.092	2.293.940.000	365.144.722.092
Resultados acumulados de periodos anteriores	39.801.486.842	6.189.360.724	2.166.181.397	1.939.782.548	4.958.918.671	55.055.730.182	15.254.243.340	39.801.486.842
Resultados del periodo	14.814.055.348	2.315.094.203	2.468.933.853	1.436.304.647	2.618.245.038	23.652.633.089	8.838.577.745	14.814.055.344
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	41.687.504.022	-	-	-	-	41.687.504.022	-	41.687.504.022
TOTAL, PATRIMONIO	730.546.183.140	16.746.781.226	10.783.050.629	13.016.200.786	8.020.803.709	779.113.019.490	48.566.836.353	730.546.183.137
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	7.613.671.588.174	36.665.323.044	13.032.854.760	17.064.880.009	9.713.327.434	7.690.147.973.421	49.932.149.570	7.640.215.823.851
Cuentas contingentes deudoras	500.485.450.197	89.197.449	100.000	31.918.461	2.840.000	500.609.506.107	-	500.609.506.107
Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros	2.762.086.902.339	1.275.083.952	-	-	-	2.763.361.986.291	-	2.763.361.986.291
Pasivos de los fideicomisos	124.549.240.769	391.366	-	-	-	124.549.632.135	-	124.549.632.135
Patrimonio de los fideicomisos	2.637.537.661.571	1.274.692.586	-	-	-	2.638.812.354.157	-	2.638.812.354.157
Otras cuentas de orden deudoras	26.044.877.985.466	1.186.429.394.725	762.311.943.599	2.231.664.088.444	-	30.225.283.412.234	-	30.225.283.412.234

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2021

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
Ingresos financieros	329.996.757.462	2.223.407.037	772.526.938	950.689.105	164.216.854	334.107.597.396	33.641.868	334.073.955.528
Gastos financieros	123.185.597.101	214.395.102	69.195.674	2.868.376	345.534	123.472.401.787	33.641.868	123.438.759.919
Gastos por estimación	75.056.788.782	7.077.623	60.407.621	67.768.610	12.309.430	75.204.352.066	-	75.204.352.066
Ingresos por recuperación de activos	11.305.832.390	31.801.544	32.060.791	28.458.630	7.940.750	11.406.094.104	-	11.406.094.104
RESULTADO FINANCIERO	143.060.203.969	2.033.735.856	674.984.434	908.510.749	159.502.640	146.836.937.648	-	146.836.937.648
Otros ingresos de operación	123.667.660.024	5.351.621.362	5.818.151.607	8.856.994.290	5.752.832.603	149.447.259.886	10.553.404.327	138.893.855.559
Otros gastos de operación	78.497.307.113	682.469.691	563.134.565	1.359.838.375	95.692.187	81.198.441.931	1.648.157.788	79.550.284.143
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	188.230.556.880	6.702.887.527	5.930.001.476	8.405.666.664	5.816.643.056	215.085.755.603	8.905.246.539	206.180.509.064
Gastos del personal	93.490.907.179	2.929.939.837	1.797.639.990	3.375.824.112	1.679.141.301	103.273.452.419	-	103.273.452.419
Otros gastos de administración	49.987.552.392	373.866.489	450.500.437	736.307.977	229.005.334	51.777.232.629	66.668.790	51.710.563.839
Total, gastos administrativos	143.478.459.571	3.303.806.326	2.248.140.427	4.112.132.089	1.908.146.635	155.050.685.048	66.668.790	154.984.016.258
RESULTADO OPERACIONAL NETO								
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	44.752.097.308	3.399.081.201	3.681.861.049	4.293.534.575	3.908.496.421	60.035.070.555	8.838.577.749	51.196.492.806
Impuesto sobre la renta	21.539.761.951	1.063.459.600	1.154.953.616	1.349.174.656	1.194.263.309	26.301.613.132	-	26.301.613.132
Disminución de impuesto sobre renta	950.362.788	81.445.037	52.482.251	57.055.413	21.266.823	1.162.612.315	-	1.162.612.315
Participación sobre la utilidad	9.348.642.796	101.972.436	110.455.831	1.565.110.684	117.254.893	11.243.436.640	-	11.243.436.640
RESULTADO DEL PERIODO	14.814.055.349	2.315.094.202	2.468.933.853	1.436.304.648	2.618.245.042	23.652.633.098	8.838.577.753	14.814.055.345

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
<i>ACTIVOS</i>								
Disponibilidades	1.312.429.932.723	3.820.114.947	287.798.520	625.019.878	98.296.289	1.317.261.162.357	637.692.966	1.316.623.469.391
Inversiones en instrumentos financieros	1.421.801.998.889	58.005.784.909	10.961.872.459	10.222.743.303	6.331.321.172	1.507.323.720.732	12.741.363	1.507.310.979.369
Cartera de créditos, neta	4.240.680.641.817	-	-	-	-	4.240.680.641.817	-	4.240.680.641.817
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.543.749.503	135.223.412	103.831.086	839.076.528	493.968.960	3.115.849.489	56.566.528	3.059.282.961
Comisiones por cobrar	399.982.300	18.896.291	24.089.044	753.385.718	346.777.432	1.543.130.785	54.564.707	1.488.566.078
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	65.159.701	1.996.000	-	45.126	-	67.200.827	2.001.821	65.199.006
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.183.369.027	107.122.939	69.864.985	78.868.134	145.763.638	1.584.988.723	-	1.584.988.723
Otras cuentas por cobrar	4.210.890.185	7.208.182	9.877.057	66.165.557	1.427.890	4.295.568.871	-	4.295.568.871
Productos por cobrar	9.363.276	-	-	-	-	9.363.276	-	9.363.276
Estimación por deterioro	(4.325.014.986)	-	-	(59.388.007)	-	(4.384.402.993)	-	(4.384.402.993)
Bienes realizables, netos	34.217.309.929	-	-	-	-	34.217.309.929	-	34.217.309.929
Participaciones en el capital de otras empresas	117.699.134.841	30.000.000	-	-	-	117.729.134.841	46.459.074.199	71.270.060.642
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	212.039.180.455	130.552.770	668.809.017	877.980.156	104.138.690	213.820.661.088	-	213.820.661.088
Otros activos	72.895.554.090	491.367.568	794.846.664	894.848.102	897.555.929	75.974.172.353	-	75.974.172.353
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.413.307.502.247</b>	<b>62.613.043.606</b>	<b>12.817.157.746</b>	<b>13.459.667.967</b>	<b>7.925.281.040</b>	<b>7.510.122.652.607</b>	<b>47.166.075.056</b>	<b>7.462.956.577.550</b>
<i>PASIVO Y PATRIMONIO</i>								
<i>PASIVOS</i>								
Obligaciones con el público	5.573.900.258.474	14.256.946.531	-	-	-	5.588.157.205.005	-	5.588.157.205.005
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	946.486.449.907	25.090.775.756	440.566.295	564.657.998	-	972.582.449.956	650.434.326	971.932.015.630
A la vista	83.835.145.591	-	-	-	-	83.835.145.591	637.692.963	83.197.452.628
A plazo	850.391.681.992	25.073.480.000	440.566.295	564.657.998	-	876.470.386.285	11.400.000	876.458.986.285
(Gastos diferidos por cartera de crédito propia)	(39.984.750)	-	-	-	-	(39.984.750)	-	(39.984.750)
Cargos financieros por pagar	12.299.607.074	17.295.756	-	-	-	12.316.902.830	1.341.363	12.315.561.467
Cuentas por pagar y provisiones	104.346.639.266	3.730.522.281	1.609.513.323	2.951.442.076	1.711.651.920	114.349.768.866	56.566.546	114.293.202.320
Otros pasivos	21.435.109.628	-	-	-	-	21.435.109.628	3	21.435.109.625
Obligaciones subordinadas	59.785.626.923	-	-	-	-	59.785.626.923	-	59.785.626.923
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.706.079.728.610</b>	<b>43.078.244.568</b>	<b>2.050.079.618</b>	<b>3.516.100.074</b>	<b>1.711.651.920</b>	<b>6.756.435.804.790</b>	<b>707.000.875</b>	<b>6.755.728.803.915</b>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital social	172.237.030.102	6.600.000.000	3.000.000.000	6.006.715.779	369.700.000	188.213.445.881	15.976.415.779	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	188.209.229	-	188.209.229	188.209.229	-
Ajustes al patrimonio	88.610.306.603	582.224.088	203.046.165	(250.343.282)	-	89.145.233.574	534.926.970	88.610.306.604
Reservas patrimoniales	378.240.601.888	1.320.000.000	600.000.000	300.000.000	73.940.000	380.534.541.888	2.293.940.000	378.240.601.888
Resultados acumulados de períodos anteriores	18.360.300.456	9.010.604.411	5.062.731.381	2.630.992.265	3.195.422.505	38.260.051.018	19.899.750.561	18.360.300.457
Resultados del período	10.736.169.465	2.021.970.539	1.901.300.582	1.067.993.904	2.574.566.615	18.302.001.105	7.565.831.644	10.736.169.461
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	39.043.365.123	-	-	-	-	39.043.365.123	-	39.043.365.123
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	707.227.773.637	19.534.799.038	10.767.078.128	9.943.567.895	6.213.629.120	753.686.847.818	46.459.074.183	707.227.773.635
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	7.413.307.502.247	62.613.043.606	12.817.157.746	13.459.667.969	7.925.281.040	7.510.122.652.608	47.166.075.058	7.462.956.577.550
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	473.775.052.731	72.315.128	100.000	39.762.952	2.840.000	473.890.070.811	-	473.890.070.811
<b>Activos de los fideicomisos</b>	1.792.121.518.112	555.840.317	-	-	-	1.792.677.358.429	-	1.792.677.358.429
<b>Pasivos de los fideicomisos</b>	137.895.684.656	27.770.369	-	-	-	137.923.455.025	-	137.923.455.025
<b>Patrimonio de los fideicomisos</b>	1.654.225.833.456	528.069.948	-	-	-	1.654.753.903.404	-	1.654.753.903.404
<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	21.429.892.596.093	1.238.713.155.052	579.173.702.782	1.817.726.049.840	-	25.065.505.503.767	-	25.065.505.503.767

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2020

	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>Ingresos financieros</b>	381.903.626.675	3.470.047.044	656.309.658	1.639.697.708	184.396.195	387.854.077.280	27.931.543	387.826.145.737
<b>Gastos financieros</b>	196.408.628.140	818.561.369	104.733.575	47.272.781	23.611.650	197.402.807.515	27.931.545	197.374.875.970
<b>Gastos por estimación</b>	56.952.790.391	61.032.865	7.931.139	4.088.259	330.120	57.026.172.774	-	57.026.172.774
<b>Ingresos por recuperación de activos</b>	7.142.742.699	15.383.643	2.333.497	-	288.517	7.160.748.356	-	7.160.748.356
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	135.684.950.843	2.605.836.453	545.978.441	1.588.336.668	160.742.944	140.585.845.349	-	140.585.845.349
<b>Otros ingresos de operación</b>	122.350.258.038	3.678.686.318	4.954.482.958	6.655.937.948	5.551.686.066	143.191.051.328	8.995.858.828	134.195.192.500
<b>Otros gastos de operación</b>	81.930.712.684	584.261.035	428.991.106	1.066.084.225	88.152.083	84.098.201.133	1.335.424.455	82.762.776.678
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	176.104.496.197	5.700.261.736	5.071.470.293	7.178.190.391	5.624.276.927	199.678.695.544	7.660.434.373	192.018.261.171
<b>Gastos del personal</b>	92.056.452.710	2.346.221.158	1.708.679.337	3.198.026.236	1.615.965.923	100.925.345.364	-	100.925.345.364
<b>Otros gastos de administración</b>	46.542.366.305	500.881.402	539.978.716	795.805.813	166.993.604	48.546.025.840	94.602.750	48.451.423.090
<b>Total gastos administrativos</b>	138.598.819.015	2.847.102.560	2.248.658.053	3.993.832.049	1.782.959.527	149.471.371.204	94.602.750	149.376.768.454
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>								
<b>ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>	37.505.677.181	2.853.159.176	2.822.812.240	3.184.358.342	3.841.317.400	50.207.324.339	7.565.831.622	42.641.492.717
<b>Impuesto sobre la renta</b>	20.386.646.290	763.004.474	869.335.129	1.004.935.261	1.169.203.748	24.193.124.902	-	24.193.124.902
<b>Disminución de impuesto sobre renta</b>	1.247.353.808	17.410.584	32.507.837	52.095.476	17.692.474	1.367.060.179	-	1.367.060.179
<b>Participación sobre la utilidad</b>	7.630.215.236	85.594.745	84.684.369	1.163.524.654	115.239.523	9.079.258.527	-	9.079.258.527
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	10.736.169.463	2.021.970.541	1.901.300.579	1.067.993.903	2.574.566.603	18.302.001.089	7.565.831.626	10.736.169.463

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(51) Contingencias

Al 30 de setiembre, 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		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2021	2020		2021	2020
Banco					
Nacional	385	350	Primera Instancia	130.477.072.078	125.482.941.920
de Costa Rica	15	18	Segunda Instancia	20.600.271.730	19.942.334.035
	15	12	Casación	6.552.616.063	5.443.867.809
	<u>415</u>	<u>380</u>		<u>157.629.959.871</u>	<u>150.869.143.764</u>
BN Vital	<u>7</u>	<u>7</u>	Primera Instancia	<u>31.918.461</u>	<u>39.762.952</u>
BN Valores	<u>1</u>	<u>1</u>	Primera Instancia	<u>89.197.449</u>	<u>72.315.128</u>
BN SAFI	<u>1</u>	<u>1</u>	Primera Instancia	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
BN Corredora	<u>1</u>	<u>1</u>	Primera Instancia	<u>2.840.000</u>	<u>2.840.000</u>
	<u>425</u>	<u>390</u>	(véase nota 22)	<u>157.754.015.781</u>	<u>150.984.161.844</u>

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

El Conglomerado 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 30 de setiembre, el detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2021	2020		2021	2020
329	331	Primera Instancia	¢ 79.622.884.550	79.708.400.960
1	1	Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
1		Casación	281.909.729	-
331	332	Total	¢ 80.280.633.879	80.084.240.560

Adicionalmente, el Banco afronta 1 litigio relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que es llevado bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal. Contencioso Administrativo, 10:45 horas del 20 de noviembre de 2015, recibida el 15 de diciembre de 2015. Al 30 setiembre de 2021, el Banco mantiene una provisión por ¢820.669.567 para el caso de la demanda 15-008666-1027-CA.

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 Banco 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 des acumulación del expediente, para que se individualicen en carpetas separadas cada uno de los miembros del Banco. 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 y otros en espera de señalamiento para juicio oral y público o dictado de sentencia por haber sido declarados de puro derecho.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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. La Sentencia 92-2015 de primera instancia es en favor del Banco, por cuanto el Juzgado Agrario acogió la excepción de prescripción de la acción, al haberse interpuesto la demanda posterior a los cuatro años de prescripción negativa, señalados en el Artículo 968 el Código de Comercio.
- ✓ 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.

- 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: 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ Estado actual: La fiscalía presentó acusación, pero no la comunicó al Banco por considerar que no somos víctimas. Se presentó una actividad procesal defectuosa para que nos pongan en conocimiento la acusación. En audiencia del 12 de setiembre de 2019, se conocerá la actividad procesal defectuosa presentada por el BNCR. 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.
- No. de expediente: 14-00826-1027-CA.
  - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote.
  - ✓ Estado actual: Se interpuso recurso de Casación en contra de la sentencia de primera instancia. El asunto se encuentra en la sala primera, pendiente de resolución. Recientemente se admitió el Recurso y se les brindó audiencias a los actores.
- No. de expediente: 15-002321-1027-CA.
  - ✓ Relación de hechos: El Banco Nacional de Costa Rica demandó a la Caja Costarricense del Seguro Social por planillas adicionales presentadas por cobro de comisiones a los empleados del banco que de conformidad con el Artículo 173 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional se encuentran exentas de aporte obrero patronal
  - ✓ Estado actual: se declaró sin lugar en todos sus extremos la demanda interpuesta por el Banco Nacional de Costa Rica. En virtud de ello, en tiempo y forma se interpuso el recurso extraordinario de casación correspondiente. A la fecha se encuentra para resolución de la Sala Primera.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(52) Emergencia provocada por el COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre del 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que podría afectar de manera importante nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores. El efecto general del brote del coronavirus es incierto en este momento y, por lo tanto, aún estamos en proceso de análisis y de predicción de los posibles impactos en nuestras operaciones. La Administración del Conglomerado continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar nuestro negocio.

Como parte de las medidas adoptadas para la contención de la crisis causada por esta pandemia, el Banco evaluó los créditos de aquellos deudores que lo solicitaron y cuya capacidad de pago se vio afectada como resultado del brote del COVID-19, y que ameritara una modificación temporal que les ayudara a enfrentar la crisis.

Como resultado de estas medidas, el saldo de la cartera de crédito al 30 de setiembre de 2021, que requirió al menos una modificación en las condiciones originalmente pactadas asciende a ¢1,854,213,643,248 que representa el 42,80% de la cartera total de crédito (¢1,723,020,725,181 que representa el 40,73% al 30 de setiembre de 2020).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por actividad económica se detalla cómo sigue:

	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Agricultura y silvicultura	50.507.584.680	43.450.877.410
Comercio	190.162.592.081	198.271.352.259
Construcción	57.705.816.520	45.360.386.543
Consumo o crédito personal	150.806.296.369	164.790.064.169
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	156.550.994.088	80.177.712.807
Extracción de minerales	326.102.495	340.922.418
Ganadería, caza y pesca	33.398.759.808	30.981.326.902
Industria	88.921.345.941	86.627.733.488
Servicios	400.449.006.597	401.145.823.430
Servicios financieros	2.109.452.412	2.377.310.746
Transporte, comunicación y almacenamiento	39.637.828.435	41.111.925.343
Turismo	168.327.866.731	156.067.003.048
Vivienda	515.309.997.092	472.318.286.612
Sub-Total	1.854.213.643.249	1.723.020.725.175
Cuentas y productos por cobrar	2.792.514.885	2.127.635.976
Créditos reestructurados COVID-19	1.857.006.158.134	1.725.148.361.152
Estimación por incobrables	(48.433.199.902)	(23.232.947.981)
Total, cartera créditos, neto	1.808.572.958.232	1.701.915.413.171

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por actividad económica se detalla como sigue:

	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Al día	¢ 1.689.874.100.079	1.718.803.357.950
De 01-30 días	69.914.912.387	2.203.528.363
De 31-60 días	22.729.690.954	665.776.442
De 61-90 días	19.815.660.143	494.139.213,07
De 91-120 días	10.853.252.741	730.897.568,86
De 121-150 días	3.610.105.732	42.728.598,71
Cobro judicial	37.415.921.206	80.297.044,06
	1.854.213.643.242	1.723.020.725.180
Cuentas y productos por cobrar	2.792.514.885	2.127.635.976
Total, créditos reestructurados COVID-19	1.857.006.158.127	1.725.148.361.156
Estimación por incobrables	(48.433.199.902)	(23.232.947.981)
Cartera créditos, neto	¢ 1.808.572.958.225	1.701.915.413.175

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por garantía es como sigue:

	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Prenda	66.187.598.160	148.563.141.311
Fianza	24.823.838.401	3.511.075.808
Cesión Prést	60.042.741.798	5.744.545.553
BTB	4.164.949.509	-
Hipoteca	810.808.245.256	938.917.178.992
Fideicomiso	177.805.347.932	25.449.110.146
Fianza-Hipoteca	195.312.179.307	9.946.149.070
Fianza-Fideicomiso	281.787.178.581	12.222.604.342
Otros	191.005.112.447	71.847.833.491
NO ASIGNADO	3.160.946.668	192.990.110
Fianza Prenda	9.626.265.132	-
Prenda-Hipoteca	1.177.497.341	45.599.809
Prenda-Valores	21.571.160	-
Fianza-Prenda-Hipot	3.641.249.766	120.438.076
Valores	187.190.995	-
Hipoteca-Fideicom	222.185.775	-
Prenda-BTB	9.418.805	119.271.843
Fianza-Valores	139.785.153	-
Céd. Hipotec	9.262.682	-
Prenda-Fideicom	24.081.078.381	506.340.786.629
	1.854.213.643.249	1.723.020.725.180
Cuentas y productos por cobrar	2.792.514.885	2.127.635.977
Créditos reestructurados COVID-19	1.857.006.158.134	1.725.148.361.156
Estimación por incobrables	(48.433.199.902)	(23.232.947.981)
Cartera de créditos. neto	1.808.572.958.232	1.701.915.413.175

De los ¢1.854.213.643.249 al 30 de setiembre del 2021, el 9,02% aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 3,86% de la cartera total de crédito (a setiembre del 2020 se tenía un monto de ¢1.723.020.725.180 con una condición temporal en las condiciones de sus créditos lo cual representa un 40,73% de la cartera total de crédito).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### a) Medidas operativas

- El Banco ha reforzado de manera permanente la solicitud hacia los clientes para utilizar los canales digitales: BN MOVIL, SINPE MOVIL. Página Web, Centro de Contacto.
- Modificación de horarios en todas las oficinas de servicio:
  - i. Se disminuyó una hora la atención al público promoviendo con esto que tanto nuestros colaboradores como nuestros clientes tengan menos exposición.
  - ii. Se estableció una atención exclusiva para los adultos mayores, disponiendo la atención de este grupo para la primera hora y media de cada día y para los días de pensiones, esta exclusividad se aumenta a dos horas y media, abriendo cada oficina una hora antes del horario habitual.
  - iii. La atención de adultos mayores o clientes con alguna capacidad especial, tienen preferencia en su atención durante toda la jornada laboral.
  - iv. Se tomó la decisión de no prestar servicios en la red de servicios durante los fines de semana, salvo los cajeros automáticos.
- Se reforzaron las medidas de higiene instalando lavatorios móviles en las oficinas de mayor tránsito y promoviendo el lavado de manos de todos nuestros clientes y personal, ello se realiza de forma previa y con posterioridad a realizar sus transacciones o de manera periódica, al menos una vez cada hora.
- Con base en la capacidad física de cada oficina, se estableció la cantidad máxima de clientes y se marcó con separadores la distancia que deben observar entre clientes para evitar el contacto.
- Algunos autobancos que no estaban en funcionamiento fueron activados.
- La Comisión Institucional de Emergencias del Banco sesiona de manera permanente en aras de implementar las diferentes medidas que recomienda el Ministerio de Salud.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Medidas de apoyo para nuestros clientes de crédito

El 20 de marzo de 2020, el Banco anunció un programa de apoyo para diferentes segmentos de clientes de crédito con el fin de contribuir con la mitigación de los efectos negativos generados por la crisis de la pandemia del COVID-19. Esto se hizo de manera segmentada según se describe a continuación:

- Personas con crédito de vivienda, consumo o vehículos. Los deudores físicos no asalariados podrán asimismo prescindir del pago de las cuotas de sus préstamos por los próximos tres meses, de modo que estas se trasladarán a la última cuota de su crédito. Al igual que en el programa de pequeña y mediana empresa, este ajuste es automático y sólo aquellos clientes que no deseen acogerse a él, podrán seguir pagando sus cuotas con normalidad informándolo por los canales habilitados.
- Clientes de tarjeta de crédito. A partir del mes de abril de 2020, los deudores no asalariados de tarjetas de crédito verán trasladados de forma automática los pagos mínimos de sus cuotas correspondientes a los siguientes tres meses a las cuotas mensuales pagaderas a partir del cuarto mes.
- Banca corporativa (grandes empresas), y mediana empresa. Específicamente en el caso de clientes de las actividades “comercio” y “turismo”, con plan de pago cuota variable, podrán prescindir de sus cuotas por un plazo de entre 3 y hasta 9 meses de modo que estas se trasladarán a la última cuota del crédito con el fin de dar alivio financiero a estas empresas. En este caso el ajuste no aplica de manera automática e igual para todos los casos, sino que debe ser analizado individualmente. Para ese fin, el Banco ha dispuesto que ejecutivos asignados para tal fin contacten a los clientes elegibles para este beneficio. Para clientes de otros sectores económicos previamente identificados como vulnerables, el Banco ha desplegado también un grupo de sus ejecutivos para contactarlos y buscar alternativas para darle sostenibilidad a sus operaciones.

En todos estos casos es requisito, para optar por el beneficio, que los clientes no hayan tenidos dos o más readecuaciones en los anteriores 24 meses. Adicionalmente, se requiere que los clientes tengan un atraso máximo de 60 días.



## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Asimismo, estamos cumpliendo con lo dispuesto a través del Oficio número SGF-1190-2020 del 1 de abril de 2020, emitido por SUGEF en el cual establece lo siguiente:

*El reconocimiento contable de los ingresos devengados tiene su origen en la obligación de pago que subyace de la relación contractual entre el deudor y la entidad supervisada, aun y cuando las partes convengan modificar la relación contractual, la obligación no se extingue, los intereses se siguen devengando, independientemente de cuando se perciban. Para su registro las entidades supervisadas deben aplicar lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

#### c) Medidas de liquidez

La situación generada por la pandemia del COVID-19 ha tenido un impacto en la economía nacional y mundial que ha generado una situación de reducción de posiciones de riesgo y una búsqueda de refugio seguro ante la mayor volatilidad que ha surgido. La Dirección Corporativa de Finanzas (DCF) ha estado monitoreando los desarrollos que se dan con el fin de prevenir cualquier situación que se basa en un proceso de tres etapas con funciones y responsabilidades definidas, siendo la “Etapa I” la más leve, en la cual se debe poner atención a señales de alerta temprana y tomar acciones preventivas, hasta una situación “Etapa III”, la cual representa una situación más estresada.

La Dirección de Tesorería del Banco Nacional de Costa Rica cuenta con reportes diarios que le permiten conocer el estado de la liquidez de forma oportuna para la toma de decisiones, en adición al seguimiento que se hace de los indicadores normativos, como el calce de plazos y el indicador de cobertura de liquidez (ICL) para los cuales se tienen definidos niveles de capacidad, apetito y tolerancia que según los cuales se establece a su vez la necesidad de acciones diferenciadas.

#### d) Medidas en la cartera de inversiones al costo Amortizado

En virtud de la situación por la pandemia COVID -19, el Banco ha realizado un seguimiento directo a la cartera de bonos corporativos que por los embates de la crisis se ha visto afectada, tomando decisiones oportunas y proactivas de acuerdo con diferentes perspectivas y análisis de especialistas internacionales. A nivel local se le ha dado seguimiento diario a las cotizaciones y negociaciones de los títulos en mercado primario y secundario, mediante la participación en tiempo real en las sesiones bursátiles de la Bolsa Nacional de Valores. Al 30 setiembre de 2021, no ha sido necesario ni se prevé en el corto plazo recurrir a la venta de títulos clasificados contablemente como al costo amortizado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(53) Ajuste por implementación de Normativa Regulatoria

Con la entrada en vigor del Reglamento de información financiera (SUGEF 30-18), se establece en su transitorio I que todos los efectos de la implementación de este reglamento deben de realizarse mediante ajustes a resultados acumulados de periodos anteriores

Los ajustes a resultados acumulados de periodos anteriores se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Registro inicial de arrendamientos	¢ (2.439.435.636)
Deterioro cartera de inversiones	(1.176.751.301)
Impuesto renta diferido de vida útil de edificios	(3.393.880.949)
	¢ <u>(7.010.067.886)</u>

Las instituciones supervisadas, tienen que efectuar el cálculo para la estimación de las inversiones, según lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera Instrumentos Financieros (NIIF 9), la cual establece que la entidad debe de clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelara:
  - i. El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales, anual y auditado.
  - ii. La ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el estado de resultado del periodo para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c. Valor razonable con cambios en resultados: en esta categoría se deben de registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(54) Hechos Relevantes

a) Proceso de fiscalización - Dirección General de Tributación Periodo 2017

Al 30 de setiembre de 2021, el Banco Nacional se encuentra sujeto un proceso de comprobación e investigación, por parte de la Subdirección de Fiscalización, de la Dirección de Grandes Contribuyentes, de la Dirección General de Tributación, cuyo objetivo es revisión fiscal del impuesto sobre la renta correspondiente al periodo 2017.

Esta actuación fiscalizadora, fue notificada mediante el documento DGCN-SF-PD-25-2021, el 31 de marzo de 2021 y actualmente se encuentra en proceso de revisión por parte de la Administración Tributaria.

b) Operaciones diferidas a plazo

A raíz de emergencia nacional que atraviesa el país por la COVID-19, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, probó la creación de una facilidad especial de crédito a mediano plazo para los intermediarios financieros regulados por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Al 30 setiembre de 2021, se colocaron 2.683 operaciones bajo esta modalidad, aplicando un descuento en la tasa de interés de los créditos en colones por un monto de ₡165,293 millones, logrando así una tasa promedio de las operaciones ya tramitadas de 6,1%; el plazo promedio restante para el vencimiento es de 12,5 años.

c) Ley de Creación del fondo de garantía de depósito y de mecanismos de resolución de los intermediarios financieros

De acuerdo con la *Ley N°9816 Ley de Creación del fondo de garantía de depósito y de mecanismos de resolución de los intermediarios financieros*, se crea creación un Fondo de garantía de depósito, cuyo objetivo es fortalecer la red de seguridad financiera del sistema financiero nacional, mediante la creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de Mecanismos de Resolución para los intermediarios financieros supervisados.

A partir de publicación del Reglamento de gestión del Fondo de garantía de depósito y otros fondos de garantía, realizada el 22 del miércoles 3 de febrero del 2021, y su entrada en vigor tres meses después, los intermediarios financieros supervisados por la SUGEF deberán de realizar un aporte anual que no supere el 15% de los depósitos garantizados por la entidad. La contribución indicada es anual, se pagará de forma trimestral dentro de los diez días hábiles posteriores al final de cada trimestre.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Así las cosas, al 30 de setiembre de 2021, el Banco reconoce en sus estados financieros, la suma de ₡119.336.027.871 correspondiente al aporte trimestral.

#### (55) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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 Bancos financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 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 o CINIIF no adoptadas aún:

##### a) 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 costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) 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 No.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 periodo máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un periodo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apega lo impuesto por dicha NIIF.

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiochoavo 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 periodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los Artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos 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.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 setiembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

(56) 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 2 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.