

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2015, DICIEMBRE Y SETIEMBRE 2014
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Setiembre 2014</u>
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	4	813,943,459.272	829,976,580.984	839,291,043.735
Depósitos a la vista en el BCCR		65,659,092.757	69,196,626.393	57,582,378.998
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		625,121,103.557	576,311,012.910	584,708,061.080
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		5,400,216.655	14,736,219.049	8,928,529.640
Otras disponibilidades		108,558,782.910	163,881,119.963	177,049,198.672
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		9,204,262.330	5,851,602.669	11,022,741.840
		1.063	-	133,505
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,187,555,743.967	1,100,793,001.081	995,925,689.972
Disponibles para la venta		1,129,765,253.180	1,052,451,509.868	953,800,904.189
Mantenidas al vencimiento		27,188,241.745	27,328,967.634	27,352,369.243
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		21,697,958.692	11,281,570.780	5,517,107.882
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		8,987,691.792	9,791,452.357	9,316,811.416
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)		(83,401.442)	(60,499.558)	(61,502.758)
Cartera de créditos	6	3,502,818,146.475	3,303,451,574.458	3,199,718,143.036
Créditos vigentes		3,326,159,219.469	3,142,775,035.799	3,021,584,222.510
Créditos vencidos		130,807,008.226	116,679,181.039	136,446,101.547
Créditos en cobro judicial		82,230,170.323	72,120,002.831	69,054,174.709
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		25,256,781.577	21,715,928.888	21,453,458.290
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(61,635,033.120)	(49,838,574.099)	(48,819,814.020)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	2,842,757.736	3,140,260.913	4,525,169.340
Comisiones por cobrar		1,023,648.612	1,011,708.508	858,350.952
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		37,957.126	9,121,769	191,545,634
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		85,744.231	27,589,166	343,458,042
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		3,759,504.315	4,291,459.910	4,214,191,637
Otras cuentas por cobrar		3,775,742.354	3,159,168.189	3,250,355.753
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		1,830,738	2,572,781	1,880,814
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(5,841,669.640)	(5,361,359.410)	(4,334,613.492)
Bienes realizables	8	17,521,083.339	19,355,058.030	18,361,199.988
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		78,484,156.005	76,541,792.707	74,714,151,470
Otros bienes realizables		1,770,510	1,756,777	1,756,777
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)		(60,964,843.176)	(57,188,491.454)	(56,354,708.259)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	53,075,748.822	49,855,779.811	48,928,763.682
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	10	183,067,677.673	167,465,656.710	164,286,460.501
Otros activos	11	40,901,357.365	51,682,157.293	50,028,580.653
Cargos diferidos		16,157,010.925	21,658,093.393	19,964,209.111
Activos intangibles		4,051,791.159	4,502,747.244	3,455,899.440
Otros activos		20,692,555.281	25,521,316.656	26,608,472.102
TOTAL DE ACTIVOS		5,801,725,974.649	5,525,720,069.280	5,321,065,050.907

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2015, DICIEMBRE Y SETIEMBRE 2014
(En colones sin centimos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Setiembre 2014</u>
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
Captaciones y otras obligaciones a la vista	12	3.889.335.033.355	3.710.752.140.528	3.557.091.431.696
Captaciones y otras obligaciones a plazo		2.315.405.530.369	2.272.307.002.207	2.119.815.715.659
Otras obligaciones con el público		1.520.555.874.739	1.388.059.529.970	1.387.090.243.597
Cargos por pagar por obligaciones con el público		31.571.893.580	31.028.841.773	31.652.140.140
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	125.644.412	182.746.931	182.520.293
Obligaciones a plazo con el BCCR		125.644.412	182.452.312	182.498.392
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		-	294.619	21.901
Obligaciones con entidades	14	1.155.198.728.396	1.089.524.631.830	1.074.409.431.059
Obligaciones a la vista con entidades		229.387.105.760	284.583.917.797	269.732.089.543
Obligaciones a plazo con entidades		910.985.216.613	798.409.817.482	790.153.537.478
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		14.826.406.023	6.530.896.551	14.523.804.038
Cuentas por pagar y provisiones		115.875.116.121	124.048.750.344	119.409.190.104
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		642.227.189	835.751.867	872.275.666
Impuesto sobre la renta diferido	15-c	16.783.726.446	14.167.519.270	14.012.943.530
Provisiones	16	30.229.141.931	39.502.894.655	35.856.073.569
Otras cuentas por pagar diversas	17	68.220.020.555	69.542.584.552	68.667.897.339
Otros pasivos	18	37.384.189.446	34.084.373.087	30.062.971.560
Ingresos diferidos		12.862.653.589	9.003.262.472	6.565.919.181
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1.536.210.630	1.319.693.076	1.339.832.395
Otros pasivos		22.985.325.227	23.761.417.539	22.157.219.984
Obligaciones subordinadas	14	69.228.621.502	70.358.271.862	53.731.640.838
Obligaciones subordinadas		68.720.600.000	69.330.300.000	53.402.000.000
Cargos financieros por pagar por obligaciones subordinadas		508.021.502	1.027.971.862	329.640.838
TOTAL DE PASIVOS		5.267.147.333.232	5.028.950.914.582	4.834.887.185.550
PATRIMONIO				
Capital social		118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Capital pagado	19-a	118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio		76.462.665.008	66.252.321.126	66.703.830.468
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	19-b	68.571.839.670	63.639.596.055	63.639.596.055
Ajuste por revaluación de inversiones disponibles para la venta	19-c	2.104.437.503	(1.746.379.939)	(1.720.504.087)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(1.068.988.657)	(2.041.047.936)	(1.809.347.633)
Superávit por revaluación de otros activos		69.678.787	70.246.625	70.246.625
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	6.785.697.705	6.329.906.321	6.523.839.508
Reservas patrimoniales	19-e	248.457.997.514	216.895.556.917	209.058.123.505
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		45.534.870.270	41.309.087.572	49.146.520.984
Resultado del período		27.846.729.903	39.633.711.775	28.590.913.092
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	19-f	18.146.075.240	14.548.173.826	14.548.173.826
TOTAL DEL PATRIMONIO		534.578.641.417	496.769.154.698	486.177.865.357
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.801.725.974.649	5.525.720.069.280	5.321.065.050.907
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	519.776.281.428	511.255.824.426	522.494.165.097
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	933.775.195.905	905.709.567.459	871.975.709.387
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		62.229.206.918	76.808.871.122	68.196.106.566
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		871.545.988.987	828.900.696.336	803.779.602.821
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		16.885.236.491	14.427.215.779	11.303.474.455
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	19.165.537.311.547	18.344.060.940.216	17.185.998.412.982
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.574.014.804.707	7.557.679.197.394	6.693.179.445.803
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		2.142.754.644.281	2.128.036.259.000	2.069.968.242.221
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		329.881.276.167	334.980.739.704	289.124.868.017
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		9.118.886.586.392	8.323.364.744.118	8.133.725.856.941

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gérardo Gómez Solís
Contador General

Juan José Rivero Coto
Sub Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015
(En colones sin centimos)

Nota	Periodo de nueve meses terminado en		Periodo de tres meses terminado en	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Ingresos financieros				
Por diponibilidades	26	271.920.005	219.835.558	70.896.578
Por inversiones en instrumentos financieros	26	36.607.610.788	30.779.531.172	12.264.155.010
Por cartera de crédito	27	246.582.114.575	224.172.383.757	84.552.442.198
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	43-c	68.977.524	417.057.983	(90.111.616)
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.597.799.026	1.808.760.985	767.410.448
Por ganancia en instrumentos derivados	5-b	15.392.686.397	13.075.156.547	12.521.304.926
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	28	-	-	-
Por otros ingresos financieros	28	20.660.342.355	13.880.685.920	1.218.100.735
Total de ingresos financieros		321.181.450.670	284.353.411.922	111.304.198.279
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	29	83.476.370.025	75.892.825.741	27.566.827.676
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		556.658	1.026.199	74.919
Por obligaciones con entidades financieras		34.857.861.985	28.563.155.799	11.653.355.846
Por otras cuentas por pagar diversas		-	90.992	-
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.745.868.598	914.409.585	918.633.331
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		80.367.896	592.910.675	33.522.814
Por otros gastos financieros	14	27.110.743.535	22.894.384.016	11.475.833.423
Total de gastos financieros		148.271.768.697	128.858.803.007	51.648.248.009
Por estimación de deterioro de activos	30	27.017.989.367	24.853.897.417	3.465.495.454
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	31	9.251.391.121	12.430.094.488	2.662.262.590
RESULTADO FINANCIERO		155.143.083.727	143.070.805.986	58.852.717.406
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	32	81.599.240.668	72.949.218.210	27.495.282.600
Por bienes realizables		1.277.706.323	19.078.606.696	476.750.446
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a	3.687.775.920	4.170.973.658	972.870.008
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		4.394.615	4.850.997	-
Por cambio y arbitraje de divisas		17.827.994.108	18.708.746.221	6.086.556.578
Por otros ingresos con partes relacionadas		19.840	-	19.840
Por otros ingresos operativos	33	13.328.022.471	16.376.921.765	2.102.220.306
Total otros ingresos de operación		117.725.153.945	131.289.317.547	37.133.699.778

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015
(En colones sin céntimos)

	Periodo de nueve meses terminado en		Periodo de tres meses terminado en	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	4.532.404.117	4.876.788.557	1.449.798.051	1.541.188.959
Por bienes realizables	34 15.971.689.406	33.678.340.188	5.036.291.621	9.979.722.582
Por bienes diversos	1.186.804.820	175.227.847	200.324.308	494.553
Por provisiones	35 16.939.442.627	14.385.679.770	6.990.102.780	5.163.219.087
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario	61.487.585	-	19.835.264	-
Por cambio y arbitraje de divisas	1.582.480	11.988.942	480.046	393.278
Por otros gastos con partes relacionadas	26.510	-	(4.157.163)	-
Por otros gastos operativos	36 40.698.360.003	37.806.627.208	13.620.261.745	12.462.826.392
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	6.361.593.354	1.210.102.416	1.319.632.691	892.087.778
Total otros gastos de operación	85.753.390.902	92.144.754.928	28.632.569.343	30.039.932.629
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	187.114.846.770	182.215.368.605	67.353.847.841	62.621.362.232
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	98.723.896.796	90.252.434.498	35.636.113.598	29.315.573.820
Por otros gastos de administración	38 44.644.855.156	46.296.800.516	15.399.355.663	13.768.403.921
Total gastos administrativos	143.368.751.952	136.549.235.014	51.035.469.261	43.083.977.741
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Impuesto sobre la renta	43.746.094.818	45.666.133.591	16.318.378.580	19.537.384.491
Impuesto sobre la renta diferido	15-a 8.143.357.408	8.953.327.556	2.664.589.988	4.356.063.401
Disminución de impuesto sobre renta del periodo	53.708.122	155.867.869	20.419.946	31.482.619
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	15-a 1.269.188.626	293.061.927	20.419.947	8.616.298
Diferencias temporarias deducibles	15-b -	5.529.340	-	1.999
Participaciones sobre la utilidad	39 142.985.011	86.313.079	67.568.354	22.353.664
Disminución de participaciones sobre la utilidad	39 9.484.420.880	8.350.929.420	3.380.245.540	3.494.702.965
RESULTADO DEL PERÍODO	369.947.858	-	57.178.243	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO	27.846.729.903	28.590.913.092	10.398.289.650	11.686.107.467
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	5.065.492.323	-	(1)	-
Ajuste por revaluación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	3.850.817.442	(60.711.977)	(197.854.646)	(222.454.481)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	972.059.279	936.463.225	(228.981.948)	832.470.078
Superávit por revaluación de otros activos	(567.838)	-	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	455.791.384	3.206.560.988	(130.590.666)	(277.835.958)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	10.343.592.590	4.082.312.236	(557.427.261)	332.179.639
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	38.190.322.493	32.673.225.328	9.840.862.389	12.018.287.106

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Juan José Rivera Coto
Sub 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 2014
(En colones sin céntimos)

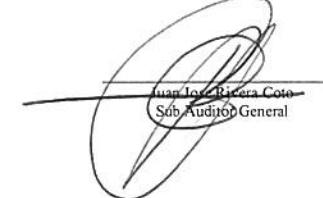
Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio						Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio					
Saldos al 01 de enero de 2014	118.130.303.482	63.639.596.055	(4.405.602.968)	70.246.625	3.317.278.520	62.621.518.232	196.909.225.981	64.525.416.596	12.243.803.201	454.430.267.492	
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	12.148.897.524	(12.148.897.524)	-	-	
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital	-	-	-	-	-	-	-	32.495.651	-	32.495.651	
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	-	(958.123.114)	-	(958.123.114)	
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(2.304.370.625)	2.304.370.625	-	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	118.130.303.482	63.639.596.055	(4.405.602.968)	70.246.625	3.317.278.520	62.621.518.232	209.058.123.505	49.146.520.984	14.548.173.826	453.504.640.029	
<i>Resultado integral del periodo:</i>											
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	28.590.913.092	-	28.590.913.092	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	(60.711.977)	-	-	(60.711.977)	-	-	-	(60.711.977)	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	-	936.463.225	-	-	936.463.225	-	-	-	936.463.225	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	3.206.560.988	3.206.560.988	-	-	-	-	3.206.560.988	
Total resultado integral del periodo	-	-	875.751.248	-	3.206.560.988	4.082.312.236	-	28.590.913.092	-	32.673.225.328	
Saldos al 30 de setiembre de 2014	19 118.130.303.482	63.639.596.055	(3.529.851.720)	70.246.625	6.523.839.508	66.703.830.468	209.058.123.505	77.737.434.076	14.548.173.826	486.177.865.357	



Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General



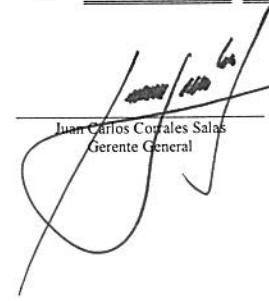
Gerardo Gómez Solís
Contador General



Juan José Rivero Coto
Sub Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio					Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Ajustes al patrimonio				
Saldos al 01 de enero de 2015	118.130.303.482	63.639.596.055	(3.787.427.875)	70.246.625	6.329.906.321	66.252.321.126	216.895.556.917	80.942.799.347	14.548.173.826	496.769.154.698
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>										
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	31.562.440.597	(31.562.440.597)	-	-
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensión, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	-	(380.835.774)	-	(380.835.774)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	(3.597.901.414)	3.597.901.414	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	118.130.303.482	63.639.596.055	(3.787.427.875)	70.246.625	6.329.906.321	66.252.321.126	248.457.997.514	45.401.621.562	18.146.075.240	496.388.318.924
<i>Resultado integral del periodo:</i>										
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	27.846.729.903	-	27.846.729.903
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	3.850.817.442	-	-	3.850.817.442	-	-	-	3.850.817.442
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	-	972.059.279	-	-	972.059.279	-	-	-	972.059.279
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	455.791.384	455.791.384	-	-	-	455.791.384
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	(133.248.708)	-	-	-	-	(133.248.708)	-	133.248.708	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	5.065.492.323	-	-	-	5.065.492.323	-	-	-	5.065.492.323
Superávit por revaluación de otros activos	-	-	(567.838)	-	-	(567.838)	-	-	-	(567.838)
Total resultado integral del periodo	19	4.932.243.615	4.822.876.721	(567.838)	455.791.384	10.210.343.882	-	27.979.978.611	-	38.190.322.493
Saldos al 30 de setiembre de 2015	118.130.303.482	68.571.839.670	1.035.448.846	69.678.787	6.785.697.705	76.462.665.008	248.457.997.514	73.381.600.173	18.146.075.240	534.578.641.417



Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General



Gerardo Gómez Solis
Contador General



Juan José Rivero Coto
Sub Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		27.846.729.903	28.590.913.092
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		(796)	(67.142)
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(3.884.537.218)	33.218.509.072
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos, netas		23.131.845.849	17.841.392.633
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones, netas		23.410.374	3.604.310
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar, netas		4.693.955.152	2.515.055.950
Pérdidas por ventas de bienes realizables		12.161.933.886	8.505.552.245
Gastos por provisiones, netos de pagos		29.209.848.384	1.673.850.788
Depreciaciones y amortizaciones		11.182.014.337	10.945.270.052
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(3.687.775.920)	(4.170.973.658)
Participaciones sobre la utilidad		9.484.420.880	8.350.929.420
Impuesto sobre la renta diferido		(507.012.667)	(386.147.208)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	15 -a	8.143.357.408	8.953.327.556
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(283.189.725.363)	(254.951.914.929)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		89.560.597.572	76.858.944.185
		<u>(75.830.938.219)</u>	<u>(62.051.753.634)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(249.620.533.600)	(209.694.314.793)
Bienes realizables		5.328.333.267	68.508.725.297
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		742.043	(272.730)
Otros activos		8.060.783.956	(22.369.886.840)
		<u>(312.061.612.553)</u>	<u>(225.607.502.700)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		203.121.440.583	58.879.116.239
Otras cuentas por pagar y provisiones		(40.181.700.255)	(22.837.986.135)
Otros pasivos		2.874.260.202	1.227.518.946
		<u>(146.247.612.023)</u>	<u>(188.338.853.650)</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		280.452.633.239	256.636.984.617
Impuesto sobre la renta pagado		(14.900.591.569)	(2.815.991.712)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(78.820.414.630)	(69.836.704.930)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		<u>40.484.015.017</u>	<u>(4.354.565.675)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(5.358.851.619.111)	(3.435.592.990.964)
Disminución en instrumentos financieros		5.339.745.579.272	3.504.165.840.064
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(20.034.358.735)	(7.857.126.819)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		336.940.367	341.661.301
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		542.762.519	(1.119.232.577)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		<u>(38.260.695.688)</u>	<u>59.938.151.005</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		62.222.677.822	1.299.153.272
Nuevas obligaciones subordinadas		-	53.402.000.000
Pago de obligaciones		(8.794.333.916)	(74.980.873.031)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento		<u>53.428.343.906</u>	<u>(20.279.719.759)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del período		55.651.663.235	35.303.865.571
Efectivo y equivalentes al final del período	4	<u>1.005.007.009.161</u>	<u>906.647.914.809</u>
		<u>1.060.658.672.396</u>	<u>941.951.780.380</u>

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solis
Contador General

Juan José Rivera Coto
Sub Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Banco Nacional de Costa Rica (en adelante el Banco) es una institución autónoma de derecho público, con personería jurídica propia e independencia en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El Banco se encuentra localizado en San José, Costa Rica.

De acuerdo con las normas legales vigentes, el Banco tiene organizados sus servicios por medio de tres departamentos: Comercial, Hipotecario y Crédito Rural.

De conformidad con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional ninguno de los bancos divididos en departamentos podrá realizar operaciones como una sola institución bancaria, sino que ejecutará sus transacciones a través de sus departamentos y de acuerdo con su naturaleza. Los tres departamentos son independientes entre sí, salvo las limitaciones de carácter administrativo establecidas por la ley. Dicha ley establece, además, que para calcular las utilidades se combinarán las ganancias y pérdidas de los departamentos y se distribuirán las utilidades netas que se obtengan en forma proporcional al capital de dichos departamentos.

En la actualidad, ante las innovaciones en la informática y las telecomunicaciones y en especial por la competitividad del sector financiero nacional e internacional, el Banco se ha transformado en un banco universal que abarca todos los sectores del mercado costarricense, como: banca personal, empresarial, corporativa e institucional, mercado bursátil, operadora de pensiones, fondos de inversión, correduría de seguros, servicios internacionales y servicios electrónicos. Su misión es mejorar la calidad de vida del mayor número posible de personas, ofreciendo servicios financieros de excelencia, que fomenten la creación sostenible de riqueza.

Al 30 de setiembre de 2015 y de 2014, el Banco cuenta con 181 oficinas (184 en el 2014) y tiene bajo su control 465 cajeros automáticos (464 en el 2014) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.930 empleados (5.888 en el 2014), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica 5.499 empleados (5.466 en el 2014), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A 76 empleados (81 en el 2014), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A 183 empleados (183 en el 2014), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. 84 empleados (86 en el 2014), BN Corredora de Seguros, S.A. 88 empleados (72 en el 2014). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. fue constituida como sociedad anónima en 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica, con la finalidad de ejercer actividades propias de un puesto de bolsa permitidas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores y los reglamentos y disposiciones de carácter general emitidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). 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 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, en nombre de terceros, de fondos de inversión cerrados y abiertos inscritos en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y la Superintendencia General de Valores.

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998; anteriormente en enero de 1993 fungía como un “fideicomiso” para pensión voluntaria llamado BN Vital. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley 7983), y el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Reguladas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas, y los acuerdos que dicte el Superintendente de la SUPEN.

BN Corredora de Seguros, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 19 de mayo de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es la intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, comercializando seguros emitidos por las distintas aseguradoras que estén autorizadas a operar en el país. Sus actividades están reguladas por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley No. 8653, asimismo por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a través de sus Reglamentos y disposiciones. Esta sociedad inició operaciones en enero de 2010.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

A continuación se presenta el detalle al 30 de setiembre, de los principales componentes de los estados financieros de las empresas en que el Banco tiene participación:

Setiembre 2015

	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Complementarias S.A.		
Activos	₡ 59.804.695.957	9.415.428.606	5.736.386.643	465.684.413.830
Pasivos	₡ 42.553.666.792	2.386.264.349	890.701.657	412.659.288.308
Patrimonio	₡ 17.251.029.165	7.029.164.257	4.845.684.986	53.025.125.522
Resultado del período	₡ 1.885.901.035	689.472.002	960.863.657	410.066.383
Cuentas de orden	₡ 1.591.805.418.636	1.001.192.525.318	429.608.988.208	-

Setiembre 2014

	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Complementarias S.A.		
Activos	₡ 47.733.096.260	7.562.889.071	4.881.093.700	424.775.535.356
Pasivos	₡ 33.256.533.533	964.932.217	641.272.215	375.897.394.974
Patrimonio	₡ 14.476.562.727	6.597.956.854	4.239.821.485	983.491.651
Resultado del período	₡ 498.050.784	687.930.644	640.833.994	210.018.463
Cuentas de orden	₡ 1.412.632.061.586	847.494.897.639	314.383.152.185	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados

• Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

• Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta y los instrumentos derivados. Los otros activos y pasivos financieros se registran al costo amortizado. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(c) Principios de consolidación

i. *Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder, directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde el momento en que el Banco tiene control y se dejan de consolidar en el momento en que pierde ese control.

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde el Banco tiene influencia significativa pero no el control. El Banco actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ingresos y gastos por diferencias de cambios y UD, respectivamente

.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo (Rige a partir del 2 de febrero del 2015). Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2015, el tipo de cambio se estableció en ₡528,62 y ₡541,04 (₡534,02 y ₡545,52 en el 2014) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2015, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡586,20 y ₡611,37 (₡661,90 y ₡696,59 el 2014) por €1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de setiembre de 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡528,62 por US\$1,00 (₡534,02 por US\$1,00 en el 2014), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de setiembre de 2015, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2015, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡591,00 por €1,00 (₡673,35 por €1,00 en el 2014), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2015, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ₡859,74 por UD 1,00 (₡864,93 por UD 1,00 en el 2014), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Estados financieros de operaciones extranjeras (BICSA)

Los estados financieros de BICSA se presentan en dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional. Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene una participación del 49% en el capital acciones de BICSA, por lo cual el Banco debe presentar las inversiones en esta subsidiaria valuada por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

La conversión de los estados financieros de las operaciones en el exterior se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los activos y pasivos no monetarios han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Los saldos del patrimonio, excepto los resultados del período, han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año, excepto por el gasto por depreciación que ha sido remedido a los tipos de cambio históricos.

Por el año terminado el 30 de setiembre de 2015, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una ganancia por ₡455.791.384 (ganancia por ₡3.206.560.988 en el 2014), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de setiembre de 2015, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ₡6.785.697.705 (₡6.523.839.508 en el 2014).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de crédito, inversiones en instrumentos financieros, otras cuentas por cobrar, depósitos con el público, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

Las inversiones en instrumentos financieros son reconocidas utilizando en método de la fecha de liquidación, de conformidad con la Normativa Contable aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros, vigente a partir del 1 de enero de 2008. Estas se clasifican como sigue:

- Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.
- Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables.
- Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.
- Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la SUGEF permitía la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidas hasta su vencimiento.

Al 30 de setiembre de 2015, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valores para negociar

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar u originados por el Banco. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda. Los valores disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados y la amortización de primas y descuentos se reconocen como ingresos o gastos, según corresponda.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas en el estado de resultados.

Instrumentos financieros derivados

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

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero reconocido en el balance general. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La metodología de valoración de los instrumentos financieros derivados se ajusta al producto que se valorará. En el caso de operaciones fx forwards, donde las posiciones crediticias son marginales y los plazos de operación son generalmente de menos de un año, se utiliza la comparación entre el valor presente del tipo de cambio forward negociado y el tipo de cambio vigente. El valor presente del tipo de cambio forward negociado se calcula utilizando el diferencial de tasas cero cupón. En el caso de operaciones de permuto financiera o swaps (fx swap o currency swap), se divide el proceso en dos partes. Primero se realiza una estimación de flujos futuros basada en los niveles actuales de mercado. Los flujos a tasa fija no requieren supuesto, pero los flujos a tasa variable se hacen con referencia a las tasas vigentes. Para traer a valor presente cada uno de los flujos, se utiliza una tasa de valoración para cada flujo que resulta de la tasa base, más un margen o spread crediticio.

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

Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

El Plan de Cuentas para las Entidades Financieras, emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGE), no permite la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES).

(ii) Reconocimiento

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta utilizando el método de la fecha de liquidación. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio. La excepción a lo anterior, lo constituyen las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable de las participaciones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del período.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

(iii) Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar, disponibles para la venta e instrumentos derivados se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. A partir del mes de setiembre de 2008 y hasta el 31 de julio de 2013, el valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA), a partir del 1 de agosto de 2013 se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Estas metodologías han sido debidamente aprobadas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

Los instrumentos denominados Auction Rate Securities (ARS), se valoran de conformidad con la metodología desarrollada por el Banco.

La metodología empleada para valorar los ARS se basa en un descuento de los flujos futuros tomando en cuenta la opcionalidad del instrumento.

Para efectos de descontar los flujos se emplea como base las curvas municipales asociadas a la calificación de cada emisión. La dinámica de estas curvas no se estudia directamente, sino que se ajusta a un modelo estocástico de tasas de interés (Hull-White) a las cotizaciones de caps sobre Libor que se encuentran en el mercado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Una vez que se cuenta con el modelo dinámico para las tasas, se procede a construir un árbol trinomial para el movimiento de las mismas usando la metodología estándar de Hull-White. A este modelo estocástico se le agrega un spread variable con el plazo a partir de la comparación de las curvas forward de Libor y los emisores municipales. Este árbol permite evaluar, según los escenarios planteados en el mismo, la opcionalidad de los instrumentos.

Un elemento adicional a incluir son las tasas de interés que sirven de referencia para los cupones que pagan los instrumentos. Para esto, se realiza una comparación entre las tasas forward de la referencia con la forward de Libor. Los spreads, que dependen de tasas promedio de los préstamos estudiantiles, se aproximan por medio de una regresión entre las tasas estudiantiles y Libor. En el caso de los ARS que dependen únicamente de una tasa de referencia en un instante del tiempo, estas aproximaciones son suficientes para realizar la valoración. Para el caso de los ARS que involucran en su pago un promedio móvil de la tasa de referencia y de los cupones mismos (como aquellos emitidos por PHEA), se encuentran cuotas superiores e inferiores sobre el precio por medio de simplificaciones. Siendo que estas cuotas coinciden, con una precisión aceptable, se utiliza ese resultado como el precio del instrumento. La Administración del Banco considera que los valores obtenidos mediante este modelo de valoración, son el mejor estimado del valor razonable de los ARS.

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se miden al costo amortizado, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza por el método de interés efectivo llevándolo al ingreso o gasto financiero.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iv) Principios de medición del valor razonable

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

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(vi) Dar de baja

Un activo financiero es dado de baja cuando el Banco pierda el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o se ceden a un tercero.

Las inversiones disponibles para la venta que son vendidas son dadas de baja y se reconoce la correspondiente cuenta por cobrar al comprador en la fecha de su liquidación.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

(vii) Compensación

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(viii) Deterioro de activos financieros

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

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

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

(ix) Instrumentos específicos

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

Los depósitos en las cuentas a la vista que al final del día se coloquen mediante la modalidad overnight, se mantienen en la cuenta de disponibilidades denominada “Entidades financieras del exterior”.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta, las cuales hasta el 31 de julio de 2013, se valoran utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios Centroamericanos S.A. (PIPCA); a partir del 01 de agosto de 2013 se utiliza el vector de precios proporcionado por VALMER Costa Rica, S.A. En congruencia con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, a partir del 1 de enero de 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como inversiones mantenidas al vencimiento. Sin embargo, de acuerdo a la Ley No. 8703 “Modificación a la Ley No. 8627 - Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio Fiscal 2008”, los títulos valores recibidos para la capitalización de los Bancos Estatales se deben clasificar como mantenidos hasta su vencimiento y no estarán sujetos a valoración de precios de mercado.

Las inversiones que mantiene el Banco con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos para negociar. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial denominada “Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta”, hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce por el método de la fecha de liquidación, fecha en que se entrega a cambio un activo de la entidad.

Las inversiones en operaciones de recompras (posición vendedor a plazo) no se valoran a precios de mercado, se presentan al valor del acuerdo original, al igual que los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

Cuando un activo financiero es adquirido con intereses acumulados, éstos se registrarán en una cuenta contable separada como productos por cobrar.

Los valores que por su configuración jurídica y régimen de transmisión no pueden ser negociados en un mercado activo financiero o bursátil, cuyos intereses se encuentren en mora, son objeto de una estimación de 100%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos originados por el Banco se clasifican como cartera de crédito.

Los préstamos y anticipos se presentan netos de estimaciones para reflejar los montos recuperables estimados.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es reflejada como un activo en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos por cobrar en el balance general.

(f) Cartera de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGE) 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 2015 y 2014, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(h) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Por disposiciones establecidas por las entidades reguladoras, por lo menos cada cinco años, el Banco Nacional de Costa Rica debe realizar un avalúo por un perito independiente, en que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. Si el valor de realización es menor al incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo.

ii. *Activos arrendados*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmuebles, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmuebles, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

iv. Depreciación y amortización

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

Tipo de activo	Vida útil estimada
Edificios	De acuerdo con el avalúo
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de cómputo portátil	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	De acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler

(k) Activos intangibles

- *Otros activos intangibles*

Otros activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

- *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Amortización*

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

(l) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero, bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento. Al 30 de setiembre de 2015 y de 2014, el Banco no tiene operaciones de arrendamiento financiero.

En el caso de las operaciones de arrendamiento operativo del Banco, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, Al estar los contratos vencidos, el pago de arrendamiento de los vehículos se está haciendo por medio de orden de compra.

(m) Bienes realizables

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(n) Participación en otras empresas

Las inversiones en acciones de capital y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa se registran por el método de participación patrimonial en sus estados financieros individuales. Ese registro se elimina en el proceso de consolidación. El Banco mantiene una participación del 100% en el capital acciones de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y BN Corredora de Seguros, S.A., así como una participación del 49% en Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (Panamá), las cuales se registran por el método de participación patrimonial. El método de participación patrimonial consiste en registrar la inversión inicialmente al costo de adquisición, e incrementar o disminuir posteriormente su valor en libros para reconocer la parte proporcional que corresponde al Banco en las utilidades o pérdidas de la entidad emisora de los activos de capital.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, con excepción de sus subsidiarias y asociada, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(o) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

El cálculo del monto de la provisión por riesgos legales se obtiene de un modelo estadístico matemático desarrollado por la Dirección Corporativa de Riesgo del Banco, cuya base son los datos del sistema denominado File Master para la administración de demandas a una fecha determinada que administra la Dirección Jurídica del Banco. Este sistema se compone de módulos que ofrecen datos usados para crear series estadísticas y en el análisis del comportamiento de las demandas finiquitadas, de las vigentes o en proceso.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se incluyen en esta metodología los procesos judiciales de los casos del Fondo de Garantías y Jubilaciones que le corresponde al Banco hacer frente y el caso de arbitraje Fideicomiso 897.

Además, se incluyen los reclamos administrativos por concepto de phishing (estafas a través de Internet).

Mensualmente, la Dirección de Riesgos Operativos del Banco revisa los datos de ambos módulos para la actualización de las probabilidades y proporciones, de manera que se ajuste el monto de provisión proyectado por el modelo y la contabilización mensual hasta alcanzar el límite propuesto.

(q) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de 2015 y 2014, el monto del auxilio de cesantía está incluido en la cuenta contable de provisiones (véase nota 16), el cual cubre la necesidad de provisión requerida por la normativa vigente a esas fechas. Durante el período 2012, se creó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (ASEBANACIO), por lo que a partir de ese momento el Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista, los fondos relacionados con la cesantía, correspondiente al 5,33% de los salarios de los empleados afiliados para su administración y custodia; esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”; esta Ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo con dicha Ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Beneficios para empleados

Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos

El Banco y subsidiarias acumulan vacaciones, salario escolar y el incentivo a empleados calculado bajo el Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivo (SEDI), conforme se devengan.

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

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

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

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

(s) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(t) Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Banco y subsidiarias que no corresponde reconocer como resultados del período, debido a que aún no se han devengado. Se reconocen a medida que se devengan, con crédito a la cuenta de ingresos que corresponda.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Reserva legal

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

Otras reservas estatutarias

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

i. *Reserva regulatoria de bienes adjudicados:*

La Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insoluto. Si transcurrido este plazo los bancos panameños no han vendido el bien inmueble adquirido, deberán efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma los bancos panameños deberán crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Exceso de reserva regulatoria de crédito:

Según la Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos de Panamá.

iii. Provisión dinámica regulatoria:

El Acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudosos, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos panameños deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de las reservas regulatorias no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores (utilidades no distribuidas) 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 utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit directamente al capital de acciones.

El Banco ha realizado en períodos anteriores, capitalizaciones de superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, en cumplimiento de la normativa SUGEF.

(w) Impuesto sobre la renta

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

iv. Corriente:

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

El Banco Nacional determina la proporción de gastos no deducibles con base a la metodología AD-HOC. Se calculan mediante la aplicación de un factor proporcional de los pasivos captados del público promedio anual aplicados a la citada cartera de inversiones. Se calcula según el total de pasivos captados del público, (grupo de cuentas 210, 230 y 260), y se le resta lo asignado a disponibilidades (grupo de cuentas 110) y lo destinado al a cartera de crédito (grupo de cuentas 130) entre el total de pasivos captados del público. Todos los datos son promedios anuales con base en los saldos finales de mes.

Una vez obtenido el factor de proporcionalidad, el mismo se aplica al total de gasto financiero del año, neto del efecto por revaluación.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de las subsidiarias BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., y BN Corredora de Seguros S.A, el impuesto sobre la renta se calcula sobre la utilidad neta aplicando la tarifa vigente, deduciendo los ingresos no gravables y sumando los gastos no deducibles.

v. *Diferido:*

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

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

(x) Información de segmentos

Un segmento de negocios es un componente distingible dentro del Banco que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

(y) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(z) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables.

(aa) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

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

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

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

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

Las comisiones sobre la cartera de crédito se llevan directamente a resultados en la medida que tengan asociados costos incurridos por actividades relacionadas, tal como lo regula el Plan de Cuentas vigente a la fecha.

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado; es decir sobre la base de devengado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

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 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 durante el plazo del arrendamiento.

(bb) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el Plan de Cuentas de SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a INFOCOOP, CNE y CONAPE, se reconocen como gastos en el estado de resultados. De acuerdo con el inciso a) del artículo 20 de la Ley de creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) No. 6041, el gasto correspondiente a esta comisión se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(cc) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

De acuerdo con el artículo 32 de la Ley 8634 Sistema de Banca para el Desarrollo, cada uno de los bancos públicos, a excepción del Banco Hipotecario para la Vivienda, destinarán anualmente al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas, después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos físicos y jurídicos que presenten proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en la ley.

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

(dd) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
		Valor contable	Valor contable	Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	₡ 384.166.982.067	374.788.268.448	360.065.956.599
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	€ 8.462.490	7.962.840	7.832.480
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	US\$ 351.684.945	316.529.644	319.744.587
Cuenta corriente colones	Fondo de gestión de riesgo de liquidación y compensación	₡ 201.352.876	239.089.673	227.519.264
Total disponibilidades		₡ 575.277.362.239	549.003.506.393	536.317.480.446
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	₡ 48.696.134.809	38.566.722.512	33.985.276.356
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	₡ 402.063.290	335.132.100	335.363.100
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Bank of América	₡ -	3.732.194.049	3.742.396.665
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Citi Swap	₡ -	2.130.530.785	2.132.405.943
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo JP Morgan Swap	₡ -	2.131.736.481	2.135.578.018
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	₡ 29.234.691.172	15.009.933.300	15.087.658.692
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	₡ 113.651.514.252	127.659.542.800	127.870.287.219
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank	₡ 72.779.098.073	75.765.386.092	76.002.680.607
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	₡ 68.882.490.907	70.493.844.179	71.893.756.279
Total inversiones en instrumentos financieros		₡ 333.645.992.503	335.825.022.298	333.185.402.879
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 11)	Depósitos en garantías	₡ 499.933.813	334.553.479	250.203.401

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2015, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ¢48.897.487.685 (¢38.805.812.185 y ¢34.212.795.620 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente), como garantía de operaciones de reportos tripartitos y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Activos:				
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	₡	7.077.002.274	7.799.157.076	3.401.211.050
Inversión en instrumentos financieros y productos por cobrar		-	-	13.350.500.000
Cuentas por cobrar (véase nota 7)		-	1.444.411	-
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas		(43.004.470)	(24.735.310)	(31.595.168)
Participaciones en el capital de otras empresas (véase nota 9)	₡	53.075.748.822 60.109.746.626	49.855.779.811 57.631.645.988	48.928.763.682 65.648.879.564
Pasivos:				
Captaciones a la vista	₡	19.757.588	463.489.825	33.790.508
	₡	19.757.588	463.489.825	33.790.508
Ingresos:				
Financieros	₡	-	617.486.403	551.605.244
Operativos		19.840	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		2.714.905.911	5.225.407.598	4.170.973.658
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	₡	4.394.615 2.719.320.366	4.850.997 5.847.744.998	4.850.997 4.727.429.899
Gastos				
Operativos		26.510	-	-
		26.510	-	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Beneficios de corto plazo	₡ 1.311.107.427	2.012.799.746	1.504.924.159
Beneficios de largo plazo	170.443.967	261.663.966	195.640.140
Dietas Junta Directiva	107.401.024	138.528.618	100.125.658
	<hr/> ₡ 1.588.952.418	<hr/> 2.412.992.330	<hr/> 1.800.689.957

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidado:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Disponibilidades	₡ 813.943.459.272	829.976.580.984	839.291.043.735
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	<hr/> 246.715.213.124	<hr/> 175.030.428.177	<hr/> 102.660.736.645
Disponibilidades y equivalente de efectivo	<hr/> ₡ 1.060.658.672.396	<hr/> 1.005.007.009.161	<hr/> 941.951.780.380

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de las disponibilidades, es el siguiente:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>Moneda nacional:</i>			
Efectivo	₡ 35.309.242.644	39.070.745.022	33.927.979.997
Efectivo en tránsito	4.045.973.000	15.112.028.982	2.933.529.000
Banco Central de Costa Rica	425.892.421.515	393.336.216.822	390.779.222.656
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Banco Central (1)	5.399.528.275	14.735.796.667	8.609.880.157
Cheques por compensar y valores al cobro	5.647.385.532	4.080.795.014	7.880.898.242
Llamadas a margen por reporto tripartito	36.063.473	-	-
<i>Moneda extranjera:</i>			
Efectivo	25.624.492.279	13.413.193.044	20.163.987.736
Efectivo en tránsito	679.384.834	1.600.659.345	556.882.265
Banco Central de Costa Rica	199.228.682.042	182.974.796.088	193.928.838.424
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Banco Central (1)	688.380	422.382	318.649.483
Bancos del exterior correspondentes	97.832.824.667	151.045.102.800	128.612.969.936
Otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	85.224.973	53.607.475	40.507.125
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	7.077.002.274	7.799.157.076	3.401.211.050
Depósitos Overnight en entidades financieras del exterior	3.563.730.996	4.983.252.612	44.994.510.561
Cheques por compensar y valores al cobro	3.355.523.922	1.531.717.982	2.914.324.334
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	165.289.403	239.089.673	227.519.264
Productos por cobrar	1.063	-	133.505
	₡ 813.943.459.272	829.976.580.984	839.291.043.735

(1) Dentro de las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central se encuentran depositados los saldos del Encajamiento Mínimo Legal requerido para cada uno de los períodos, dichos saldos se reflejan en la nota 2 como activos restringidos.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>Disponibles para la venta:</i>				
<i>Emisores del país:</i>				
Gobierno de Costa Rica	₡	430.418.668.368	415.388.939.679	378.653.075.730
Banco Central de Costa Rica		127.170.963.111	203.635.312.251	140.300.336.122
Bancos del Estado		155.765.400.268	95.892.324.485	92.612.625.476
Bancos privados		5.512.925.028	25.390.077.595	16.633.089.573
Emisores privados		191.997.564.672	4.611.733.631	51.288.322.669
		<u>910.865.521.447</u>	<u>744.918.387.641</u>	<u>679.487.449.570</u>
<i>Emisores del exterior:</i>				
Gobiernos		40.731.580.744	86.334.217.941	81.243.719.836
Emisores privados		66.304.992.169	72.306.895.820	49.066.124.681
Bancos privados		111.863.158.820	148.892.008.466	144.003.610.102
		<u>218.899.731.733</u>	<u>307.533.122.227</u>	<u>274.313.454.619</u>
		<u>1.129.765.253.180</u>	<u>1.052.451.509.868</u>	<u>953.800.904.189</u>
<i>Mantenidos hasta el Vencimiento:</i>				
Gobierno de Costa Rica		<u>27.188.241.745</u>	<u>27.328.967.634</u>	<u>27.352.369.243</u>
		<u>27.188.241.745</u>	<u>27.328.967.634</u>	<u>27.352.369.243</u>
Contratos a futuros de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)		21.566.706.312	10.619.377.926	4.620.479.100
Venta a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)		131.252.380	662.192.854	896.628.782
		<u>21.697.958.692</u>	<u>11.281.570.780</u>	<u>5.517.107.882</u>
Productos por cobrar		8.987.691.792	9.791.452.357	9.316.811.416
Estimación por deterioro de inversiones		(57.312.980)	(57.821.470)	(57.898.448)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura		<u>(26.088.462)</u>	<u>(2.678.088)</u>	<u>(3.604.310)</u>
		<u>₡ 1.187.555.743.967</u>	<u>1.100.793.001.081</u>	<u>995.925.689.972</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, la estimación por deterioro de inversiones por un monto de ¢57.312.980 (¢57.821.470 y ¢57.898.448 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26% para ambos períodos.

Al 30 de setiembre de 2015, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢26.088.462 (¢2.678.088 y ¢3.604.310 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEEF 09-08.

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros, tanto de inversiones como de operaciones con derivados, se detallan como sigue:

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Saldo al inicio del periodo	¢	60.499.558	53.668.984	53.668.984
Gasto por estimación (véase nota 30)		62.765.143	4.216.707	3.604.310
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)		(39.354.768)	(1.538.619)	-
Diferencias de cambio		(508.491)	4.152.486	4.229.464
Saldo al final del periodo	¢	<u>83.401.442</u>	<u>60.499.558</u>	<u>61.502.758</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un mayor detalle de las inversiones en instrumentos financieros, se incluye a continuación:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>Disponibles para la venta:</i>			
Valores del Banco Central de Costa Rica	₡ 90.316.819.025	117.955.741.724	124.578.906.258
Valores del sector público no financiero del país	279.505.699.015	247.636.568.125	225.047.404.931
Valores de entidades financieras del país	158.279.192.124	124.891.881.361	104.025.582.258
Valores de entidades financieras del exterior	6.433.050.204	18.862.014.392	24.455.311.093
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	41.351.158.568	68.275.605.974	64.864.539.304
Otras inversiones en valores del exterior	29.453.938.365	33.906.883.848	13.283.249.355
Instrumentos financieros del exterior	-	-	13.380.672.130
Operaciones diferidas de liquidez - recursos propios	185.387.383.000	99.666.550.000	45.534.020.000
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta	5.392.020.376	5.431.242.146	5.445.815.981
Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo (véase nota 2)	-	7.994.461.315	8.010.380.626
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reportos tripartitos (véase nota 2)	48.696.134.809	38.566.722.512	33.985.276.356
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito (véase nota 2)	284.547.794.404	288.928.706.371	290.854.382.797
Instrumentos financieros por otros conceptos (véase nota 2)	<u>402.063.290</u>	<u>335.132.100</u>	<u>335.363.100</u>
	<u>1.129.765.253.180</u>	<u>1.052.451.509.868</u>	<u>953.800.904.189</u>
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>			
Valores del sector público no financiero del país	27.188.241.745	27.328.967.634	27.352.369.243
	<u>27.188.241.745</u>	<u>27.328.967.634</u>	<u>27.352.369.243</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Instrumentos financieros derivados

Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	21.566.706.312	10.619.377.926	4.620.479.100
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	131.252.380	662.192.854	896.628.782
			5.517.107.882
	<u>21.697.958.692</u>	<u>11.281.570.780</u>	<u></u>
Productos por cobrar	8.987.691.792	9.791.452.357	9.316.811.416
Estimación por deterioro de inversiones	(57.312.980)	(57.821.470)	(57.898.448)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura	(26.088.462)	(2.678.088)	(3.604.310)
¢	<u>1.187.555.743.967</u>	<u>1.100.793.001.081</u>	<u>995.925.689.972</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Colones	2,60% a 11,04%	4,25% a 11,04%	4,30% a 12,00%
US dólares	0,05% a 7,63%	0,25% a 7,63%	0,06% a 7,59%
Euros	0,18% a 4,75%	0,25% a 4,25%	0,25% a 7,50%
UDES	0,67% a 0,74%	0,67% a 0,74%	0,73% a 0,80%

Al 30 de setiembre de 2015, 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 ¢4.822.876.721 (ganancia no realizada por ¢618.175.093 y pérdida no realizada por ¢875.751.248 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente). De esta forma, al 30 de setiembre de 2015, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢1.035.448.846 (pérdida no realizada por ¢3.787.427.875 y ¢3.529.851.720 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).

(b) Instrumentos financieros derivados

El Banco fue autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGE), para operar instrumentos financieros derivados, según comunicado J.D. 5566/06/02, del 29 de octubre del 2012 (véase nota 47-a).

Al 30 de setiembre 2015 y 2014, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- Derivados para cobertura de riesgos:

Contrato a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura:

Durante el año 2013, se formalizan cinco 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 efectuada 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

Al 30 de setiembre de 2015 el monto total de los nacionales es de US\$750.000.000, equivalentes a ¢396.465.000.000 (¢399.982.500.000 y ¢400.515.000.000 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras.

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

Al 30 de setiembre 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$40.798.128 equivalentes a ¢ 21.566.706.312, (véase nota 5-a).

		Setiembre 2015			Objetivo
Banco emisor		Nacional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	7.346.492	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000		14.692.983	
Bank of America		200.000.000		14.692.983	
Subtotal		500.000.000		36.732.458	
CitiBank		100.000.000		1.626.268	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000		2.439.402	
Subtotal		250.000.000		4.065.670	
Total	US\$	750.000.000	US\$	40.798.128	
Monto colonizado	¢	396.465.000.000	¢	21.566.706.312	

Al 31 de diciembre 2014 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$19.912.205 equivalentes a ¢10.619.377.926 (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$387.631 equivalentes a ¢206.726.657 la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

		Diciembre 2014			Objetivo
Banco emisor		Nacional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	3.982.441	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000		7.964.882	
Bank of America		200.000.000		7.964.882	
Subtotal		500.000.000		19.912.205	
CitiBank		100.000.000		(155.052)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000		(232.579)	
Subtotal		250.000.000		(387.631)	
Total	US\$	750.000.000	US\$	19.524.574	
Monto colonizado	¢	399.982.500.000	¢	10.412.651.269	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2014 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$8.652.258 equivalentes a ¢4.620.479.100 (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas por un monto de US\$1.538.691 equivalentes a ¢821.691.851 la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

Banco emisor		Setiembre 2014			Objetivo
		Nocial	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$	1.730.452	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000		3.460.903	
Bank of America		200.000.000		3.460.903	
Subtotal		500.000.000		8.652.258	
CitiBank		100.000.000		(615.476)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000		(923.215)	
Subtotal		250.000.000		(1.538.691)	
Total	US\$	750.000.000	US\$	7.113.567	
Monto colonizado	¢	400.515.000.000	¢	3.798.787.249	

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
	Tasa de efectividad		
Emisión de 5 años	95.37%	97.50%	98.58%
Emisión de 10 años	96.42%	112.41%	100.88%

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 30 de setiembre de 2015 diciembre y setiembre de 2014 utilizando los siguientes insumos:

- ✓ Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- ✓ Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- ✓ Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de setiembre 2015 diciembre y setiembre de 2014.
- ✓ 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Derivados con fines de negociación:

Forwards de negociación de tipo de cambio:

Durante el período 2015, se formalizaron forwards de negociación de tipo de cambio con diversos clientes. En estos instrumentos financieros derivados, el Banco asume la contraparte como intermediario autorizado. El Banco utiliza este instrumento como un mecanismo de negociación, con el cual no obtiene ningún tipo de cobertura de riesgos ni tampoco lo utiliza para especulación.

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

Al 30 de setiembre de 2015 el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢131.252.380 la cual se registró en una cuenta de activo (¢662.192.854 y ¢896.628.782 a diciembre y setiembre 2014, respectivamente) (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estos forwards por un monto de (¢17.779.910 y ¢379.110 a diciembre y setiembre 2014, respectivamente) la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

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

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Ganancia en instrumentos financieros derivados	¢ 33.333.088.912	33.852.436.868	24.067.814.753
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(17.940.402.515)	(12.237.460.188)	(10.992.658.206)
Ganancia (pérdida) neta	<u>¢ 15.392.686.397</u>	<u>21.614.976.680</u>	<u>13.075.156.547</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Comercio	₡	361.869.193.470	346.050.158.255	352.526.332.191
Servicios		738.628.290.777	664.830.572.542	619.149.093.812
Servicios financieros		121.983.793.365	109.161.104.520	97.100.620.831
Extracción de minerales		399.245.022	408.526.735	406.877.805
Industria de manufactura y extracción		143.338.382.110	157.211.033.158	141.662.683.583
Construcción		85.063.512.075	72.841.393.278	70.984.382.949
Agricultura y silvicultura		105.648.388.926	107.959.101.016	99.364.061.592
Ganadería, caza y pesca		60.773.684.091	60.329.212.920	60.608.342.788
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		320.635.660.250	269.517.208.860	249.123.890.048
Transporte y telecomunicaciones		25.304.100.221	20.347.758.445	25.817.462.530
Vivienda		1.091.268.869.932	1.054.252479.390	1.046.833.065.414
Consumo o crédito personal		354.968.244.138	347.528.047.842	340.521.237.831
Turismo		129.315.033.641	121.137.622.708	122.986.447.392
Total créditos directos		3.539.196.398.018	3.331.574.219.669	3.227.084.498.766
Productos por cobrar		25.256.781.577	21.715.928.888	21.453.458.290
Estimación por deterioro de la cartera de créditos		(61.635.033.120)	(49.838.574.099)	(48.819.814.020)
Total cartera de créditos	₡	3.502.818.146.475	3.303.451.574.458	3.199.718.143.036

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Setiembre 2015		Diciembre 2014		Setiembre 2014	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	6,50% a 36,25%	15,10%	6,25% a 34,92%	15,20%	6,25% a 34,92%	15,08%
	2,92% a 27,96%	8,23%	3,25% a 27,96%	8,35%	3,58% a 27,96%	8,26%
US dólares	3,85% a 11,00%	6,50%	3,85% a 10,00%	6,39%	3,85% a 10,00%	6,26%
UDES						

Cartera vendida y titularizada

En fecha 22 de agosto 2006, el Banco estructuró una titularización hipotecaria de vivienda para el Fideicomiso de Titularización Hipotecaria BNCR \$ 2006-1 administrado por el Banco Improsa, S.A. por la suma de US\$11.477.863. El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

El Banco fue el vendedor formal y definitivo de la cartera, la cual fue debidamente cedida y traspasada a nivel del Registro de la Propiedad, no quedando con obligación alguna respecto al comportamiento de los deudores de los créditos vendidos, riesgos que en su totalidad son asumidos por los inversionistas que adquirieron las emisiones de bonos, tales como mora, prepago, ejecución de bienes, etc.

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$6.671.770 equivalente a ₡3.526.830.957 (US\$ 6.892.764. equivalente a ₡3.675.980.193 y US\$396.958.391 equivalente a ₡211.983.720.127 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).

Venta de cartera

Durante el 2014, el Banco cede parcialmente ciertos créditos formalizados a las entidades participantes. El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

El Banco fue el vendedor formal y definitivo de la cartera, y se mantendrá como encargado en forma unilateral, de todo lo relacionado con la administración, seguimiento y control del servicio del préstamo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, los precios de venta de la cartera de crédito vendida, se detallan como sigue:

Comprador	Precio venta
Banco BICSA Panamá	US\$ 33.500.000
Asociación Solidarista de Empleados del BNCR	19.500.000
Bancrédito (BCAC)	15.000.000
Banco Davivienda	27.000.000
Global Bank de Panamá	19.550.000
Total	US\$ 114.550.000

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Al día	₡ 3.326.697.350.450	3.143.210.637.508	3.022.097.186.328
De 1 a 30 días	89.678.053.777	56.467.793.117	93.831.449.119
De 31 a 60 días	22.214.393.439	42.853.384.472	21.334.939.217
De 61 a 90 días	20.600.800.988	17.939.113.286	22.422.095.123
De 91 a 120 días	9.811.622.466	11.214.144.396	10.248.667.323
De 121 a 180 días	12.022.083.913	11.470.895.350	10.305.480.095
Más de 180 días	58.172.092.985	48.418.251.540	46.844.681.561
Total créditos directos	3.539.196.398.018	3.331.574.219.669	3.227.084.498.766
Productos por cobrar	25.256.781.577	21.715.928.888	21.453.458.290
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(61.635.033.120)	(49.838.574.099)	(48.819.814.020)
Total cartera de créditos	₡ 3.502.818.146.475	3.303.451.574.458	3.199.718.143.036

(c) Cartera de crédito por origen

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 3.539.134.961.944	3.331.508.652.889	3.227.016.820.510
Cartera de crédito adquirida por el Banco	61.436.074	65.566.780	67.678.256
Total créditos directos	3.539.196.398.018	3.331.574.219.669	3.227.084.498.766
Productos por cobrar	25.256.781.577	21.715.928.888	21.453.458.290
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(61.635.033.120)	(49.838.574.099)	(48.819.814.020)
Total cartera de créditos	₡ 3.502.818.146.475	3.303.451.574.458	3.199.718.143.036

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, la cartera de crédito adquirida por el Banco fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

Los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 21.309 operaciones en el 2015 (17.843 y 21.341 operaciones a diciembre y setiembre de 2014).	₡ 155.059.081.045	115.703.988.334	135.240.800.356
Cobro judicial, corresponde a 6.506 operaciones en el 2015, 4,38% de la cartera en el 2015 (6.025 y 5.005 operaciones a diciembre y setiembre de 2014, 2,16% y 2,14% de la cartera a diciembre y setiembre de 2014).	₡ 82.230.170.328	72.120.002.831	69.054.174.709
Total de intereses no percibidos en el 2015 y 2014.	₡ 1.177.821.374	424.946.962	38.250.187

Al 30 de setiembre de 2015, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ₡1.177.821.374 (aumentos), (₡424.946.962 y ₡38.250.187 (aumentos) a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Cartera de crédito vigente	₡ 14.697.049.555	13.020.543.628	12.837.015.420
Cartera de crédito vencida	2.566.533.980	2.328.423.142	2.751.326.977
Cartera de crédito en cobro judicial	₡ 7.993.198.042	6.366.962.118	5.865.115.893
	<u>₡ 25.256.781.577</u>	<u>21.715.928.888</u>	<u>21.453.458.290</u>

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Los movimientos de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Saldo inicial del periodo	₡ 49.838.574.099	45.646.182.874	45.646.182.874
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)	25.681.537.616	26.164.806.164	20.693.052.328
Cancelación de créditos	(13.719.722.885)	(21.708.233.163)	(18.475.461.590)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 28)	-	(1.200.000.000)	-
Diferencias de cambio	<u>(165.355.710)</u>	<u>935.818.224</u>	<u>956.040.408</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ 61.635.033.120</u>	<u>49.838.574.099</u>	<u>48.819.814.020</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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Comisiones por cobrar	₡ 1.023.648.612	1.011.708.508	858.350.952
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	37.957.126	9.121.769	191.545.634
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas)	-	1.444.411	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios y empleados)	85.744.231	26.144.755	343.458.042
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 15-c)	1.123.666.046	1.667.869.346	1.646.310.665
Impuesto sobre la renta	2.635.838.269	2.623.590.564	2.567.880.972
Otras cuentas por cobrar diversas	3.775.742.354	3.159.168.189	3.250.355.753
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.830.738	2.572.781	1.880.814
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	<u>(5.841.669.640)</u>	<u>(5.361.359.410)</u>	<u>(4.334.613.492)</u>
	<u>₡ 2.842.757.736</u>	<u>3.140.260.913</u>	<u>4.525.169.340</u>

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Saldo al inicio del periodo	₡ 5.361.359.410	2.303.226.624	2.303.226.624
Gastos por estimación (véase nota 30)	1.046.393.576	4.558.394.588	2.992.435.492
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	(128.790.146)	(1.014.031.493)	(824.175.513)
Liquidación de partidas contra estimación	<u>(434.962.144)</u>	<u>(495.113.902)</u>	<u>(146.227.507)</u>
Diferencias de cambio	<u>(2.331.056)</u>	<u>8.883.593</u>	<u>9.354.396</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ 5.841.669.640</u>	<u>5.361.359.410</u>	<u>4.334.613.492</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Bienes realizables

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 78.484.156.005	76.541.792.707	74.714.151.470
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.770.510	1.756.777	1.756.777
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(60.964.843.176)</u> ₡ <u>17.521.083.339</u>	<u>(57.188.491.454)</u> ₡ <u>19.355.058.030</u>	<u>(56.354.708.259)</u> ₡ <u>18.361.199.988</u>

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Saldo inicial del periodo	₡ 57.188.491.454	56.007.912.290	56.007.912.290
Gasto por estimación (véase nota 34)	3.933.977.234	23.421.294.389	17.868.288.494
Disminución estimación contra ingresos	<u>(157.625.512)</u>	<u>(22.240.715.225)</u>	<u>(17.521.492.525)</u>
Saldo final del periodo	<u>₡ 60.964.843.176</u>	<u>57.188.491.454</u>	<u>56.354.708.259</u>

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Participación en otras empresas financieras y no financieras	₡ 50.623.300	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA)	<u>₡ 53.025.125.522</u> ₡ <u>53.075.748.822</u>	<u>49.805.156.511</u> ₡ <u>49.855.779.811</u>	<u>48.878.140.382</u> ₡ <u>48.928.763.682</u>

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para setiembre de 2015 y diciembre de 2014 (6.506.563 a setiembre de 2014), con un valor nominal de US\$10 cada una.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la Asamblea de Accionistas celebrada por BICSA en abril de 2014, se aprobó la capitalización de US\$7 millones, para un capital social de US\$132,78 millones, distribuido en un total de 13.278.700 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado en libros en el año 2014 e incorporado a los estados financieros.

El Banco mantiene participación en otras empresas financieras y no financieras, según el siguiente detalle:

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	₡	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.		15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores, S.A.		15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito (artículo 24 Ley 7131)		5.200.000	5.200.000	5.200.000	Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades		423.300	423.300	423.300	Participaciones en varias cooperativas
	₡	50.623.300	50.623.300	50.623.300	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Setiembre 2015					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del período	₡ 43.172.317.837	110.297.273.275	54.512.881.978	53.524.427.013	453.581.087	261.960.481.190
Adiciones	-	12.419.512.150	3.716.114.138	3.284.430.232	-	19.420.056.520
Revaluación de bienes	-	159.681.438	-	-	-	159.681.438
Retiros	-	-	(910.910.048)	(736.925.756)	(2.593.675)	(1.650.429.479)
Ajuste	3.187.248.621	4.824.203.526	2.152.352	(29.089.845)	-	7.984.514.654
Reclasificaciones	-	-	1.410.199	(1.410.199)	-	-
Saldo al final del período	46.359.566.458	127.700.670.389	57.321.648.619	56.041.431.445	450.987.412	287.874.304.323
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del período	-	26.840.836.640	27.066.836.851	40.296.173.459	290.977.528	94.494.824.478
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	816.347.190	3.537.470.498	3.638.553.725	25.215.199	8.017.586.612
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.143.313.329	-	-	-	1.143.313.329
Retiros	-	-	(651.865.228)	(659.302.081)	(2.322.599)	(1.313.489.908)
Ajustes	-	2.492.227.282	20.218.979	(48.054.122)	-	2.464.392.139
Reclasificaciones	-	-	2.730.237	(2.730.237)	-	-
Saldo al final del período	-	31.292.724.441	29.975.391.337	43.224.640.744	313.870.128	104.806.626.650
Saldo neto al final del período	₡ 46.359.566.458	96.407.945.948	27.346.257.282	12.816.790.701	137.117.284	183.067.677.673

Al 30 de setiembre de 2015, el Banco efectúo avalúos de Edificios y avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes y el efecto en cuentas contables corresponde al detallado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2014					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del período	₡ 42.478.456.440	109.501.340.751	52.265.462.768	52.185.579.034	454.783.747	256.885.622.740
Adiciones	693.861.397	2.735.561.071	5.214.259.638	5.049.754.183	-	13.693.436.289
Retiros	-	-	(3.035.477.512)	(3.612.495.106)	(1.222.260)	(6.649.194.878)
Ajustes	-	(1.939.628.547)	(11.203.983)	(18.570.032)	19.600	(1.969.382.962)
Reclasificaciones	-	-	79.841.066	(79.841.066)	-	-
Saldo al final del período	<u>43.172.317.837</u>	<u>110.297.273.275</u>	<u>54.512.881.977</u>	<u>53.524.427.013</u>	<u>453.581.087</u>	<u>261.960.481.189</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del período	-	26.226.274.877	25.157.036.475	39.286.222.536	245.537.133	90.915.071.021
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.586.922.291	4.368.524.426	4.584.089.714	46.643.055	10.586.179.486
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.462.442.151	-	-	-	1.462.442.151
Retiros	-	-	(2.604.236.670)	(3.598.577.617)	(1.222.260)	(6.204.036.547)
Ajustes	-	(2.434.802.679)	73.453.410	96.498.037	19.600	(2.264.831.632)
Reclasificaciones	-	-	71.939.566	(71.939.566)	-	-
Saldo al final del período	-	26.840.836.640	27.066.717.207	40.296.293.104	290.977.528	94.494.824.479
Saldo neto al final del período	<u>₡ 43.172.317.837</u>	<u>83.456.436.635</u>	<u>27.446.164.770</u>	<u>13.228.133.909</u>	<u>162.603.559</u>	<u>167.465.656.710</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no efectuó avalúos de Edificios y avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2014					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del período	₡ 42.478.456.440	109.501.340.751	52.265.462.768	52.185.579.034	454.783.746	256.885.622.739
Adiciones	-	1.290.565.778	3.232.533.153	2.390.268.826	-	6.913.367.757
Retiros	-	-	(1.036.161.889)	(3.589.928.873)	-	(4.626.090.762)
Ajustes	-	-	(157.243.132)	(5.131.734)	-	(162.374.866)
Reclasificaciones	-	-	23.833.156	(23.833.156)	-	-
Saldo al final del período	₡ 42.478.456.440	110.791.906.529	54.328.424.056	50.956.954.097	454.783.746	259.010.524.868
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del período	-	26.226.274.877	25.157.036.475	39.286.222.536	245.537.132	90.915.071.020
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.348.776.031	3.264.197.127	3.424.918.670	34.904.690	8.072.796.518
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.126.827.359	-	-	-	1.126.827.359
Retiros	-	-	(871.235.385)	(3.575.636.084)	-	(4.446.871.469)
Ajustes	-	(1.001.081.841)	13.661.441	43.661.339	-	(943.759.061)
Reclasificaciones	-	-	23.706.429	(23.706.429)	-	-
Saldo al final del período	-	27.700.796.426	27.587.366.087	39.155.460.032	280.441.822	94.724.064.367
Saldo neto al final del período	₡ 42.478.456.440	83.091.110.103	26.741.057.969	11.801.494.065	174.341.924	164.286.460.501

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco no efectúo avalúos de Edificios y avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Otros activos

El detalle de los otros activos, es como sigue:

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>Cargos diferidos:</i>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡	913.958.286	831.999.093	940.662.070
Costo de emisión de instrumentos financieros (3)		1.224.636.668	1.401.680.466	1.457.694.566
Costos proyecto de deuda subordinada		561.018.390	615.917.148	537.412.618
Costos directos diferidos asociados a créditos		9.477.397.641	13.834.802.293	11.722.386.655
Otros cargos diferidos		3.979.999.940	4.973.694.393	5.306.053.202
Sub total		<u>16.157.010.925</u>	<u>21.658.093.393</u>	<u>19.964.209.111</u>
<i>Activos intangibles:</i>				
Software (2)		4.051.791.159	4.500.259.966	3.453.412.162
Otros bienes intangibles (2)		-	2.487.278	2.487.278
Sub total		<u>4.051.791.159</u>	<u>4.502.747.244</u>	<u>3.455.899.440</u>
<i>Otros activos:</i>				
Intereses y comisiones pagadas por anticipado		226.907.201	218.164.300	218.212.037
Impuestos pagados por anticipado		6.340.030.567	393.627.806	1.454.792.715
Póliza de seguros pagados por anticipado		504.415.694	274.222.485	481.547.120
Otros gastos pagados por anticipado		446.840.137	728.793.671	1.026.135.252
Papelería, útiles y otros materiales		346.877.629	377.118.432	188.077.688
Bienes entregados en alquiler		102.480.303	149.956.917	150.321.306
Biblioteca y obras de arte		341.267.151	342.335.900	342.400.640
Construcciones en proceso		5.321.901.655	17.031.899.617	16.412.273.581
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		278.985.826	254.109.573	246.901.526
Derechos en instituciones sociales y gremiales		600.000	600.000	600.000
Otros bienes diversos		1.529.264.167	1.784.494.330	1.546.932.236
Faltantes de caja		-	-	213.608
Operaciones por liquidar		4.280.265.731	3.179.252.421	3.695.664.294
Otras operaciones pendientes de imputación		472.785.407	452.187.725	594.196.698
Depósitos en garantía (1)		324.799.267	255.640.680	199.374.097
Depósitos judiciales y administrativos (1)		175.134.546	78.912.799	50.829.304
Sub total		<u>20.692.555.281</u>	<u>25.521.316.656</u>	<u>26.608.472.102</u>
Total	₡	<u>40.901.357.365</u>	<u>51.682.157.293</u>	<u>50.028.580.653</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 30 de setiembre de 2015, existen depósitos en garantía por ¢499.933.813 (¢334.553.479 y ¢250.203.401 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente) (véase nota 2).
- (2) Los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	¢ 19.066.822.045	96.516.837	19.163.338.882
Adiciones	1.196.237.701	4.258.122	1.200.495.823
Retiros	(122.295.227)	-	(122.295.227)
Reclasificaciones	(12.067.256)	(6.745.400)	(18.812.656)
Ajustes	(1.103.775)	-	(1.103.775)
Saldo al final del periodo	<u>20.127.593.488</u>	<u>94.029.559</u>	<u>20.221.623.047</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	14.566.562.077	94.029.559	14.660.591.636
Gastos del periodo	1.626.926.849	4.974.556	1.631.901.405
Retiros	(79.145.230)	-	(79.145.230)
Reclasificaciones	(38.541.367)	(4.974.556)	(43.515.923)
Saldo final del periodo	<u>16.075.802.329</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.169.831.888</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>¢ 4.051.791.159</u>	<u>-</u>	<u>4.051.791.159</u>

	Diciembre 2014		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	¢ 15.834.005.003	96.516.837	15.930.521.840
Adiciones	3.598.000.565	9.949.112	3.607.949.677
Retiros	(265.209.329)	-	(265.209.329)
Reclasificaciones	(63.943.006)	(9.949.112)	(73.892.118)
Ajustes	(36.031.188)	-	(36.031.188)
Saldo al final del periodo	<u>19.066.822.045</u>	<u>96.516.837</u>	<u>19.163.338.882</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	13.016.984.268	94.029.559	13.111.013.827
Gastos del periodo	1.793.014.994	9.949.112	1.802.964.106
Retiros	(243.437.183)	-	(243.437.183)
Reclasificaciones	-	(9.949.112)	(9.949.112)
Saldo final del periodo	<u>14.566.562.079</u>	<u>94.029.559</u>	<u>14.660.591.638</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>¢ 4.500.259.966</u>	<u>2.487.278</u>	<u>4.502.747.244</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2014		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 15.834.005.002	96.516.837	15.930.521.839
Adiciones	2.037.451.952	7.461.834	2.044.913.786
Retiros	(252.996.231)	-	(252.996.231)
Reclasificaciones	(44.068.700)	(7.461.834)	(51.530.534)
Ajustes	(8.321.577)	-	(8.321.577)
Saldo al final del periodo	<u>17.566.070.446</u>	<u>96.516.837</u>	<u>17.662.587.283</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	13.016.984.268	94.029.559	13.111.013.827
Gastos del periodo	1.307.441.625	7.461.834	1.314.903.459
Retiros	(211.767.609)	(7.461.834)	(219.229.443)
Saldo final del periodo	<u>14.112.658.284</u>	<u>94.029.559</u>	<u>14.206.687.843</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.453.412.162</u>	<u>2.487.278</u>	<u>3.455.899.440</u>

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

	Setiembre 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 264.310.000	264.310.000	528.620.000
Comisión Moody's Investors Service	132.155.000	132.155.000	264.310.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.460.265	6.460.265	12.920.530
RR Donelley	5.786.803	5.786.782	11.573.585
BNY Mellon	2.089.635	2.089.635	4.179.270
Moody's calificación emisor	17.497.322	17.497.322	34.994.644
Fitch Ratings	132.155.000	132.155.000	264.310.000
Milbank	77.791.719	77.791.719	155.583.438
Shearman & Sterling	77.892.686	77.892.686	155.785.372
Auditoría externa	100.437.800	100.437.800	200.875.600
Subtotal	816.576.230	816.576.209	1.633.152.439
Diferimiento	(289.127.895)	(119.387.876)	(408.515.771)
Total	<u>₡ 527.448.335</u>	<u>697.188.333</u>	<u>1.224.636.668</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2014		
		Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡	266.655.000	266.655.000	533.310.000
Comisión Moody's Investors Service		133.327.500	133.327.500	266.655.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.		6.517.582	6.517.582	13.035.164
RR Donelley		5.838.145	5.838.123	11.676.268
BNY Mellon		2.108.174	2.108.174	4.216.348
Moody's calificación emisor		17.652.561	17.652.561	35.305.122
Fitch Ratings		133.327.500	133.327.500	266.655.000
Milbank		78.481.900	78.481.900	156.963.800
Shearman & Sterling		78.583.762	78.583.762	157.167.524
Auditoría externa		101.328.900	101.328.900	202.657.800
Subtotal		823.821.024	823.821.002	1.647.642.026
Diferimiento		(174.321.409)	(71.640.151)	(245.961.560)
Total	₡	649.499.615	752.180.851	1.401.680.466

		Setiembre 2014		
		Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	₡	267.010.000	267.010.000	534.020.000
Comisión Moody's Investors Service		133.505.000	133.505.000	267.010.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.		6.526.258	6.526.258	13.052.516
RR Donelley		5.845.917	5.845.896	11.691.813
BNY Mellon		2.110.981	2.110.981	4.221.962
Moody's calificación emisor		17.676.062	17.676.062	35.352.124
Fitch Ratings		133.505.000	133.505.000	267.010.000
Milbank		78.586.383	78.586.383	157.172.766
Shearman & Sterling		78.688.381	78.688.381	157.376.762
Auditoría externa		101.463.800	101.463.800	202.927.600
Subtotal		824.917.782	824.917.761	1.649.835.543
Diferimiento		(136.244.768)	(55.896.209)	(192.140.977)
Total	₡	688.673.014	769.021.552	1.457.694.566

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>Captaciones a la vista:</i>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.229.178.656.737	1.198.704.476.197	1.121.908.017.819
Cheques certificados	155.638.695	103.521.169	124.837.434
Depósitos de ahorro a la vista	1.040.403.950.207	1.015.801.186.963	939.283.051.941
<i>Captaciones a plazo vencidas</i>	18.732.266.227	19.745.314.768	23.198.314.885
<i>Otras captaciones a la vista</i>	14.178.180.594	24.057.553.654	24.742.499.773
Giros y transferencias por pagar	200.795.085	198.809.563	184.281.034
Cheques de gerencia	5.875.577.175	6.126.485.979	4.496.346.476
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	6.632.800.969	7.450.712.822	5.864.787.461
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	<u>47.664.680</u>	<u>118.941.091</u>	<u>13.578.836</u>
Subtotal	2.315.405.530.369	2.272.307.002.207	2.119.815.715.659
<i>Captaciones a plazo:</i>			
Captaciones a plazo con el público	1.436.558.486.938	1.308.840.107.479	1.318.201.659.128
Otras captaciones a plazo	<u>83.997.387.801</u>	<u>79.219.422.491</u>	<u>68.888.584.469</u>
Subtotal	1.520.555.874.739	1.388.059.529.970	1.387.090.243.597
<i>Otras obligaciones con el público:</i>			
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	31.571.893.580	31.028.841.773	31.652.140.140
Subtotal	31.571.893.580	31.028.841.773	31.652.140.140
Cargos por pagar por obligaciones con el público	21.801.734.667	19.356.766.578	18.533.332.300
Total	₡ 3.889.335.033.355	3.710.752.140.528	3.557.091.431.696

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 1,50% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual 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 0,05% anual sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual a partir de un saldo de US\$1.000.

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

Moneda	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Colones	1,80% a 7,60%	3,52% a 7,05%	3,52% y 7,05%
Dólares	0,10% a 4,50%	0,50% a 2,15%	0,50 y 2,15%
Euros	0,01% a 0,05%	0,02% a 0,10%	0,05% y 0,20%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de setiembre de 2015, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢29.050.586.862 (¢23.805.901.801 y ¢22.286.478.389 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

Las obligaciones con el público por número de clientes, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>Depósitos con el público:</i>			
A la vista	1.833.274	1.777.763	1.774.302
A plazo	65.550	64.441	64.038

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Financiamiento para préstamos con recursos internos	¢ -	2.705.427	2.751.507
Financiamiento para préstamos con recursos externos	125.644.412	179.746.885	179.746.885
Intereses por pagar por obligaciones	¢ -	294.619	21.901
Subtotal	¢ 125.644.412	182.746.931	182.520.293

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades y obligaciones subordinadas

a. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>A la vista:</i>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 85.148.954.173	123.921.208.197	114.084.243.160
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	30.737.909	38.289.746	37.111.433
Obligaciones por administración de recursos del FCD	136.748.014.843	156.295.635.782	146.968.488.881
Obligaciones por cheques al cobro	6.740.492.888	3.421.821.488	7.869.041.966
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	19.757.588	463.489.825	33.790.508
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	699.148.359	443.472.759	739.413.595
Subtotal	<u>229.387.105.760</u>	<u>284.583.917.797</u>	<u>269.732.089.543</u>
<i>A plazo:</i>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	51.740.175.969	6.135.267.119	6.450.488.062
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	542.767.108.583	537.734.760.627	529.770.127.138
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	8.875.000.000	2.500.000.000	-
Préstamos de entidades financieras del país	3.452.990.518	1.375.000.000	1.500.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (1) (2)	304.149.941.543	250.664.789.736	252.432.922.278
Subtotal	<u>910.985.216.613</u>	<u>798.409.817.482</u>	<u>790.153.537.478</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	68.896.307	4.375.165	2.610.055
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	241.129.423	73.523.264	46.846.824
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	2.251.662.906	1.501.293.430	2.089.164.848
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	12.847.576	7.476.563	8.156.250
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	12.251.869.811	4.944.228.129	12.377.026.061
Subtotal	<u>14.826.406.023</u>	<u>6.530.896.551</u>	<u>14.523.804.038</u>
Total	<u>₡ 1.155.198.728.396</u>	<u>1.089.524.631.830</u>	<u>1.074.409.431.059</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- A continuación se detallan las características de las obligaciones con entidades financieras del exterior:

Entidad	Tasas de interés anuales			Vencimientos			Saldos		
	Set 2015	Dic 2014	Set 2014	Set 2015	Dic 2014	Set 2014	Set 2015	Dic 2014	Set 2014
BCIE	4.55% a 8.00%	4,55% a 8,00%	4,55% a 8,00%	2015 a 2021	2015 a 2021	2015 a 2021	₡ 16.929.329.949	21.430.327.428	22.898.567.526
	6.20% a 6.55%	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	2023 a 2029	2023 a 2029	2023 a 2029	67.502.571.415	67.011.197.761	68.192.128.915
	3,76% 1.43% a	3,58%	3,58%	2017	2017	2017	55.806.482.209	56.777.835.415	56.351.144.147
Credit Suisse Bank	3,08%	2,99%	2,98%	2016	2017	2016 a 2017	126.679.338.217	106.946.722.562	107.080.246.538
Citibank	3,32% 1.48 a	-	-	2023	-	-	6.125.829.266	-	-
	2.13%	-	-	2016	-	-	22.765.969.258	-	-
Commercebank, N.A. Miami	2,03%	-	-	2016	-	-	₡ 10.592.084.135	-	-
							₡ 306.401.604.449	252.166.083.166	254.522.087.126

- Las garantías que respaldan estas operaciones se detallan en la nota 2.

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 1,43% y 8,00% anual (entre 2,99% a 8,00 y 2,98% a 8,00% anual a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).

- El día 29 de octubre de 2013, el Banco efectuó dos emisiones internacionales de bonos por un valor nominal total de US\$1.000 millones, equivalentes a ₡532.418.391.228 en setiembre 2015 (₡529.051.519.650 y ₡529.755.850.300 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente), las cuales tienen las siguientes características:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Emisión a 5 años:

- ✓ Valor nominal: US\$500 millones
- ✓ Valor transado: 99,331%
- ✓ Plazo: 5 años
- ✓ Tasa de interés: 4,875% por cupón
- ✓ Vencimiento: 01 de noviembre de 2018

b. Emisión a 10 años:

- ✓ Valor nominal: US\$500 millones
- ✓ Valor transado: 99,072%
- ✓ Plazo: 10 años
- ✓ Tasa de Interés: 6,250% por cupón
- ✓ Vencimiento: 01 de noviembre de 2023

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

	Setiembre 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 261.714.759.658	270.703.631.570	532.418.391.228
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	2.087.448.847	7.276.571.744	9.364.020.591
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	626.084.577	358.612.187	984.696.764
Subtotal	264.428.293.082	278.338.815.501	542.767.108.583
Cargos por pagar	5.368.796.875	6.883.072.936	12.251.869.811
Total	₡ 269.797.089.957	285.221.888.437	555.018.978.394

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 264.871.078.050	264.180.441.600	529.051.519.650
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(834.343.773)	8.924.915.278	8.090.571.505
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	377.479.815	215.189.657	592.669.472
Subtotal	264.414.214.092	273.320.546.535	537.734.760.627
Cargos por pagar	2.166.571.875	2.777.656.254	4.944.228.129
Total	₡ 266.580.785.967	276.098.202.789	542.678.988.756

	Setiembre 2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 265.223.703.100	264.532.147.200	529.755.850.300
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.759.560.884)	1.310.911.313	(448.649.571)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	295.027.850	167.898.559	462.926.409
Subtotal	263.759.170.066	266.010.957.072	529.770.127.138
Cargos por pagar	5.423.640.625	6.953.385.436	12.377.026.061
Total	₡ 269.182.810.691	272.964.342.508	542.147.153.199

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 30 de setiembre 2015 o de diciembre y setiembre de 2014, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de setiembre de 2015 diciembre y setiembre de 2014.
- 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.

Por el periodo terminado el 30 de setiembre 2015, el Banco registró valoraciones positivas en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ¢17.510.702.857, las cuales se registraron como otros ingresos financieros (¢11.354.254.000 y ¢ 10.423.760.802 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente) (véase nota 25). Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2015, se registraron valoraciones negativas en el valor razonable por un monto de ¢26.910.970.713 (¢31.798.043.109 y ¢22.362.620.647 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente), las cuales se registraron dentro de la cuenta de otros gastos financieros, dicha cuenta presenta un saldo total de ¢27.110.743.535 (¢32.412.368.057 y ¢22.894.384.016 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	Setiembre 2015		
	Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	¢ -	221.812.258.290	221.812.258.290
De tres a cinco años	¢ -	10.960.945.478	10.960.945.478
Más de cinco años	¢ 3.591.482.506	73.628.400.681	77.219.883.187
	¢ 3.591.482.506	306.401.604.449	309.993.086.955

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2014	
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	584.686.485	584.686.485
De uno a dos años	₡ -	54.811.230.679	54.811.230.679
De tres a cinco años	1.436.872.528	117.193.596.699	118.630.469.227
Más de cinco años	128.350.966	79.576.569.303	79.704.920.269
	₡ 1.565.223.494	252.166.083.166	253.731.306.660

		Setiembre 2014	
	Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	₡ -	55.867.777.520	55.867.777.520
De tres a cinco años	1.562.279.472	117.376.796.769	118.939.076.241
Más de cinco años	128.397.071	81.277.512.837	81.405.909.908
	₡ 1.690.676.543	254.522.087.126	256.212.763.669

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica.

b. Obligaciones subordinadas

Entidad	Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
BID	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10 años	15/08/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
	Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%					
BCIE	5,75%	15 años	23/10/2029	US\$ 30.000.000 130.000.000	30.000.000 130.000.000	- 100.000.000
Total						
Total equivalente en colones				₡ 68.720.600.000	69.330.300.000	53.402.000.000
Cargos financieros por pagar				₡ 508.021.502 69.228.621.502	1.027.971.862 70.358.271.862	329.640.838 53.731.640.838

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta incumplimientos de pago de principal o intereses de las obligaciones subordinadas.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados al 30 de setiembre del 2015 corresponden a US\$961.033 equivalentes a ₡508.021.502 (US\$1.927.532 y US\$617.282 equivalentes a ₡1.027.971.862 y ₡329.640.838 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).

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 del SUGE al previo pago, en su totalidad, por el Prestatario de las Deudas no Subordinadas (ya sean existentes en la Fecha Efectiva, o posteriormente incurridas, asumidas o garantizadas), conforme a la Regulación Bancaria.

(15) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el año que termina el 30 de setiembre de cada año.

a) Impuestos sobre la renta período actual

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Impuesto sobre la renta corriente	₡ 8.143.357.408	12.699.481.806	8.953.327.556
Disminución de impuesto sobre la renta	(1.269.188.626)	(314.765.092)	(293.061.927)
Diferencias temporarias	-	-	(21.703.164)
	₡ 6.874.168.783	12.384.716.714	8.638.562.465

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 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Impuesto sobre la renta esperado sobre la utilidad contable	₡ 14.307.719.366	19.913.592.067	14.310.890.243
Más (menos)			
Gastos no deducibles	9.677.620.997	9.508.773.325	6.828.186.166
Gastos deducibles	(914.448.171)	(1.337.337.859)	(1.021.283.769)
Ingresos no gravables	(16.191.103.238)	(16.162.151.613)	(11.856.934.585)
Ingresos gravables	(5.620.171)	-	-
Pérdida fiscal originada por exceso de gastos deducibles sobre ingresos gravables	-	461.840.794	377.704.410
Sub total impuesto sobre la renta	₡ 6.874.168.783	12.384.716.714	8.638.562.465
Menos:			
Anticipos de renta	<u>(6.320.273.628)</u>	<u>(1.555.704.963)</u>	<u>(1.435.625.065)</u>
Total impuesto sobre la renta por pagar (nota 17)	₡ (553.895.155)	10.829.011.751	7.202.937.400

b) Impuestos sobre la renta periodos anteriores

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Disminución impuesto renta periodos anteriores BN Vital	₡ -	1.743.205	1.743.205
Disminución impuesto renta periodos anteriores BN Corredora de Seguros	₡ -	3.786.135	3.786.135
	₡ -	5.529.340	5.529.340

c) Impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto de renta diferido se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Pérdidas no realizadas	₡ 928.394.233	1.484.152.904	1.568.851.612
Provisiones legales	195.271.813	183.716.442	77.459.053
Subtotal	₡ 1.123.666.046	1.667.869.346	1.646.310.665

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2015
Pérdidas no realizadas	₡ 1.484.152.904	49.332.583	(605.091.254)	928.394.233
Provisiones legales	183.716.442	34.075.407	(22.520.036)	195.271.813
	<u>₡ 1.667.869.346</u>	<u>83.407.990</u>	<u>(627.611.290)</u>	<u>1.123.666.046</u>

Al 31 de diciembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Pérdidas no realizadas	₡ 2.009.931.243	-	(525.778.339)	1.484.152.904
Provisiones legales	168.717.007	14.999.435	-	183.716.442
	<u>₡ 2.178.648.250</u>	<u>14.999.435</u>	<u>(525.778.339)</u>	<u>1.667.869.346</u>

Al 30 de setiembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2014
Pérdidas no realizadas	₡ 2.009.931.243	180.068.645	(621.148.276)	1.568.851.612
Provisiones legales	168.717.007	(91.257.954)	-	77.459.053
	<u>₡ 2.178.648.250</u>	<u>88.810.691</u>	<u>(621.148.276)</u>	<u>1.646.310.665</u>

Los pasivos por impuesto de renta diferido se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Revaluación de activos	₡ 14.107.278.242	13.283.636.328	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	2.676.448.204	883.882.942	729.307.202
	<u>₡ 16.783.726.446</u>	<u>14.167.519.270</u>	<u>14.012.943.530</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2015, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2015
Revaluación de activos	₡ 13.283.636.328	-	823.641.914	14.107.278.242
Ganancias no realizadas	<u>883.882.942</u>	<u>1.579.740</u>	<u>1.790.985.522</u>	<u>2.676.448.204</u>
	<u>₡ 14.167.519.270</u>	<u>1.579.740</u>	<u>2.614.627.436</u>	<u>16.783.726.446</u>

Al 31 de diciembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Revaluación de activos	₡ 13.605.138.374	-	(321.502.046)	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	<u>671.583.288</u>	<u>-</u>	<u>212.299.654</u>	<u>883.882.942</u>
	<u>₡ 14.276.721.662</u>	<u>-</u>	<u>(109.202.392)</u>	<u>14.167.519.270</u>

Al 30 de setiembre 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2014
Revaluación de activos	₡ 13.605.138.374	-	(321.502.046)	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	<u>671.583.288</u>	<u>495.584.768</u>	<u>(437.860.854)</u>	<u>729.307.202</u>
	<u>₡ 14.276.721.662</u>	<u>495.584.768</u>	<u>(759.362.900)</u>	<u>14.012.943.530</u>

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los periodos terminados el 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 y la que se presentará para el 2015.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Prestaciones legales	₡ 17.488.622.249	28.436.142.592	26.457.992.559
Litigios legales	3.663.522.213	2.680.918.923	2.416.986.134
Otros	9.076.997.469	8.385.833.140	6.981.094.876
	₡ 30.229.141.931	39.502.894.655	35.856.073.569

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 diciembre de 2013	₡ 32.453.960.944	9.468.849.446	8.200.794.773	50.123.605.163
Incremento en la provisión	20.350.419.614	2.830.537.468	12.401.448.322	35.582.405.404
Provisión utilizada	(26.340.220.759)	(2.150.096.601)	(12.949.594.441)	(41.439.911.801)
Disminución de provisión contra ingresos	<u>(6.167.240)</u>	<u>(7.732.304.179)</u>	<u>(671.553.778)</u>	<u>(8.410.025.197)</u>
Saldos al 30 de setiembre 2014	<u>26.457.992.559</u>	<u>2.416.986.134</u>	<u>6.981.094.876</u>	<u>35.856.073.569</u>
Saldos al 31 diciembre de 2013	₡ 32.453.960.945	9.468.849.446	8.200.794.772	50.123.605.163
Incremento en la provisión	9.942.743.000	1.333.646.569	7.986.651.475	19.263.041.044
Provisión utilizada	(13.959.071.685)	(387.507.369)	(7.127.857.932)	(21.474.436.986)
Disminución de provisión contra ingresos	<u>(1.489.668)</u>	<u>(7.734.069.723)</u>	<u>(673.755.175)</u>	<u>(8.409.314.566)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>28.436.142.592</u>	<u>2.680.918.923</u>	<u>8.385.833.140</u>	<u>39.502.894.655</u>
Incremento en la provisión	6.039.307.999	1.509.517.216	9.390.617.411	16.939.442.626
Provisión utilizada	(13.613.745.068)	(370.798.225)	(5.856.365.647)	(19.840.908.940)
Disminución de provisión contra ingresos	<u>(3.373.083.274)</u>	<u>(156.115.701)</u>	<u>(2.843.087.435)</u>	<u>(6.372.286.410)</u>
Saldos al 31 de setiembre de 2015	<u>17.488.622.249</u>	<u>3.663.522.213</u>	<u>9.076.997.469</u>	<u>30.229.141.931</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las provisiones para litigios, se conforman de la siguiente manera:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Juicios ordinarios	₡ 2.882.373.378	1.998.040.666	1.997.744.442
Juicios ordinarios en contra de las subsidiarias	365.005.902	265.110.324	1.473.759
Casos phishing	416.142.933	417.767.933	417.767.933
	<u>₡ 3.663.522.213</u>	<u>2.680.918.923</u>	<u>2.416.986.134</u>

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ₡66.652.236.832 (₡65.961.788.888 y ₡65.416.440.888 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente) y US\$ 345.053.143 (US\$341.991.608 y US\$341.994.108 a diciembre y setiembre 2014, respectivamente). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ₡ 2.882.373.378 (₡1.998.040.666 y ₡1.997.744.442 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ₡ 400.697.275 (₡427.042.800 y ₡4.140.000 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ₡1.561.333.665 (₡2.703.131.086 y ₡2.668.959.700 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Las subsidiarias del Banco tienen registrado en sus libros contables la suma de ₡365.005.902 (₡265.110.324 y ₡1.473.759 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente) para cubrir sus necesidades de provisión por juicios ordinarios en su contra.
 - En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la provisión creada es por ₡ 265.110.324 en el 2015 (₡265.110.324 y ₡1.473.759 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).
 - En los casos de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., la provisión creada es por ₡ 99.895.578 en setiembre de 2015(₡0 en diciembre y setiembre de 2014).
 - En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., no tienen registradas cuentas de provisión por litigios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Al 30 de setiembre de 2015, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ¢416.142.933 (514 procedimientos administrativos por un monto de ¢417.767.933 a diciembre y setiembre de 2014), monto que se encuentra provisionado en un 100%.

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Honorarios por pagar	¢ 2.427.475	3.220.299	7.480.706
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.632.219.259	2.729.365.999	5.793.171.579
Impuestos sobre la renta corriente (véase nota 15)	6.874.168.783	10.829.011.751	8.638.562.465
Aportaciones patronales por pagar (1)	7.410.513.301	9.152.489.769	7.622.573.481
Retenciones por orden judicial	3.148.255.857	2.601.809.304	2.399.976.173
Impuestos retenidos por pagar	1.832.529.603	839.701.237	795.269.870
Aportaciones laborales retenidas por pagar	566.576.929	543.289.264	546.764.764
Otras retenciones a terceros por pagar	309.975.089	24.442.456	354.956.324
Remuneraciones por pagar	5.892.506.817	6.962.434.513	5.215.699.731
Dividendos por pagar	-	1.151.259	1.151.259
Participaciones sobre resultados por pagar	9.171.651.279	11.601.170.413	8.350.929.434
Obligaciones por pagar s/prestamos con partes relacionadas	-	-	12.533
Operaciones sujetas a compensación	1.458.198.063	4.414.157.187	-
Vacaciones acumuladas por pagar	7.154.784.794	6.322.729.792	6.904.447.809
Aguinaldo acumulado por pagar	6.829.957.643	1.633.351.748	6.683.496.870
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	-	9.071.297	-
Cuentas por pagar bienes adjudicados	144.027.670	502.916.892	469.282.399
Acreedores varios moneda nacional (2)	7.882.774.339	6.608.677.466	8.514.290.548
Acreedores varios monedas extranjeras	5.909.453.654	4.539.087.339	5.547.760.433
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	-	206.726.657	821.691.851
Compra a futuro de moneda extranjera (Operación diferente de cobertura)	-	-	379.110
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	17.779.910	-
	¢ 68.220.020.555	69.542.584.552	68.667.897.339

(1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Al 30 de setiembre de 2015, la cuenta de acreedores varios incluye ¢1.973,24 millones (¢956,3 y ¢1.158 millones a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente), por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(18) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Ingresos financieros diferidos	¢ 12.845.261.425	8.985.345.777	6.546.784.696
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	17.315.741	17.605.208	18.860.492
Otros ingresos diferidos	76.423	311.487	273.993
Subtotal	<u>12.862.653.589</u>	<u>9.003.262.472</u>	<u>6.565.919.181</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	<u>1.536.210.630</u>	<u>1.319.693.076</u>	<u>1.339.832.395</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	8.509.391.582	16.684.027.434	10.286.026.729
Otras operaciones pendientes de imputación	14.475.933.645	7.077.390.105	11.871.193.255
Subtotal	<u>22.985.325.227</u>	<u>23.761.417.539</u>	<u>22.157.219.984</u>
Total	<u>¢ 37.384.189.446</u>	<u>34.084.373.087</u>	<u>30.062.971.560</u>

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Saldo al inicio del periodo	¢ 1.319.693.076	138.964.729	138.964.729
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 30)	227.293.032	1.196.180.293	1.164.805.287
Ajuste diferencial cambiario	(10.775.478)	34.548.054	36.062.379
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	-	(50.000.000)	-
Saldo al final del periodo	<u>¢ 1.536.210.630</u>	<u>1.319.693.076</u>	<u>1.339.832.395</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Capital según Ley 1644	₡ 90.511.345.645	90.511.345.645	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria	<u>27.618.957.837</u>	<u>27.618.957.837</u>	<u>27.618.957.837</u>
	<u>₡ 118.130.303.482</u>	<u>118.130.303.482</u>	<u>118.130.303.482</u>

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265,09 cada uno, a ₡655,021, tipo de cambio de referencia). Al 30 de setiembre de 2015, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡27.188.241.745 (₡27.328.967.634 y ₡27.352.369.243 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente) (véase nota 5-a).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡68.571.839.670(₡63.639.596.055 en diciembre y setiembre de 2014).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢1.035.448.846 ganancia no realizada (¢3.787.427.875 y ¢3.529.851.720 (pérdida no realizada) a diciembre y setiembre de 2014), respectivamente.

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Corresponde a la valuación de las inversiones que tiene el Banco en otras entidades financieras, manteniendo el control o influencia significativa en dichas empresas o subsidiarias.

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢6.785.697.705 (¢6.329.906.321 y ¢6.523.839.508 a diciembre y setiembre de 2014), respectivamente. Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) Reservas patrimoniales

Al 30 de setiembre, el saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Reserva legal	¢ 237.921.031.309	209.058.123.505	209.004.612.754
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	96.624.638	85.097.647	53.510.751
Exceso de reserva regulatoria de crédito	5.115.597.599	2.574.576.547	-
Provisión dinámica regulatoria	5.324.743.968	5.177.759.218	-
	<u>¢ 248.457.997.514</u>	<u>216.895.556.917</u>	<u>209.058.123.505</u>

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de setiembre de 2015, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢18.146.075.240 (¢14.548.173.826 a diciembre y setiembre de 2014, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Cuentas contingentes

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

	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Garantías de cumplimiento	₡ 27.291.441.259	38.617.636.447
Garantías de participación	1.590.304.749	2.298.059.274
Otras garantías	3.320.913.247	2.324.119.694
Cartas de crédito	18.996.556.479	7.875.423.776
Créditos pendientes de desembolsar	333.291.501	333.880.193
Subtotal	<u>51.532.507.235</u>	<u>51.449.119.384</u>
Líneas de crédito de utilización automática	207.189.743.853	198.374.298.378
Otras contingencias-no crediticias	532.022.775	299.582.322
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 44)	251.429.743.565	251.256.014.213
Subtotal	<u>₡ 459.151.510.193</u>	<u>449.929.894.913</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	9.092.264.000	21.115.150.800
Total	<u>₡ 519.776.281.428</u>	<u>522.494.165.097</u>

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros con riesgo fuera de balance (sin depósito previo) y sin riesgo fuera de balance (con depósito previo), se detallan a continuación:

	Setiembre 2015	Setiembre 2014
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	₡ 16.058.262.146	6.662.576.832
Garantías y avales otorgados	<u>29.332.116.076</u>	<u>40.870.071.456</u>
Subtotal	<u>45.390.378.222</u>	<u>47.532.648.288</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	2.938.294.333	1.212.846.944
Garantías y avales otorgados	<u>2.870.543.179</u>	<u>2.369.743.959</u>
Subtotal	<u>5.808.837.512</u>	<u>3.582.590.903</u>
Créditos pendientes de desembolsar	<u>333.291.501</u>	<u>333.880.193</u>
Total	<u>₡ 51.532.507.235</u>	<u>51.449.119.384</u>

(21) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Garantía y custodia de acciones	Total	
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡	153.479.698	666.354	1.752.489	4.634.997	-	7.824	8.411	-	951.516	-	161.501.289
Inversión en valores depósitos a plazo		173.094.238.846	15.811.618.416	2.785.712.035	593.361.531.232	1.331.118.772	-	1.852.674	-	432.131.720	-	786.818.203.695
Cartera de crédito		2.496.322.661	-	2.871.806.669	-	-	-	-	-	-	-	5.368.129.330
Cuentas y productos por cobrar		7.484.809.250	1.175.987.515	1.992.898.316	23.087.956	-	-	-	26.896.151	-	-	10.703.679.188
Bienes realizables		40.674.940	-	3.668.383	-	-	-	-	-	-	-	44.343.323
Participación en el capital de otras empresas		1.135.868.133	-	-	-	2.332.000	2.396.000	-	-	-	845.792.000	1.986.388.133
Propiedad, mobiliario y equipo		981.675.745	53.745.642.498	-	68.941.665.567	-	-	-	1.544.041.161	-	-	125.213.024.971
Otros activos		451.869.403	864.179.305	22.428.776	2.136.416.841	1.303.921	-	-	-	3.727.730	-	3.479.925.976
Total	₡	185.838.938.676	71.598.094.088	7.678.266.668	664.467.336.593	1.334.754.693	2.403.824	1.861.085	1.570.937.312	436.810.966	845.792.000	933.775.195.905

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Garantías y administración de dinero	Administración de preventas	Administración, custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total	
<i>Activos de los fideicomisos</i>													
Disponibilidades	₡	184.745.217	1.974.779	300.000	241.075	139	7.903	-	-	907.834	-	188.176.947	
Inversión en valores depósitos a plazo	159.691.966.636	8.727.652.422	1.528.519.763	533.495.285.299	1.417.370.632	-	1.743.459	-	-	494.501.729	847.308	-	
Cartera de crédito	1.903.371.803	310.845.009	2.335.584.862	49.920.689	-	-	-	-	-	-	-	4.599.722.363	
Cuentas y productos por cobrar	9.084.999.144	1.649.809.867	2.454.280.125	1.525.179	-	-	-	-	-	-	-	13.190.614.315	
Bienes realizables	70.880.042	-	8.003.746	-	-	-	-	-	-	-	-	78.883.788	
Participación en el capital de otras empresas	1.006.405.335	-	-	-	2.320.000	2.426.000	-	-	-	-	854.432.000	1.865.583.335	
Propiedad, mobiliario y equipo	2.839.816.098	70.527.202.369	-	68.328.263.492	-	-	-	1.544.041.161	-	-	-	143.239.323.120	
Otros activos	80.359.962	757.232.532	26.878.932	2.590.540.460	502.031	-	-	-	-	4.354	-	3.455.518.271	
Total	₡	174.862.544.237	81.974.716.978	6.353.567.428	604.465.776.194	1.420.192.802	2.433.903	1.743.459	1.544.041.161	495.413.917	847.308	854.432.000	871.975.709.387

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

Son fideicomisos que se dedican exclusivamente a la administración de carteras de crédito para vivienda.

b) Administración de dinero o bienes

Son fideicomisos para la administración de dinero o bienes con diversas finalidades, como la inversión de los recursos depositados y la realización de diferentes pagos.

c) Titularizaciones

El instrumento del fideicomiso es utilizado para la movilización de activos líquidos, realizada mediante la colocación de emisiones de valores respaldadas en dichos activos.

d) Administración de carteras

Son fideicomisos para la administración de cartera por préstamos otorgados para vivienda, agricultura, reforestación o cualquier otra actividad cuyo propósito sea el desarrollo económico y social del país.

e) Cuentas especiales

Corresponden a fondos de naturaleza “especial” (no fideicomisos) administrados por BN-Fiduciaria, creados para distintos fines que ayudan a facilitar el control, manejo, ubicación y eventual liquidación de ciertas partidas contables destinadas al pago de contingencias de los mismos fideicomisos, vencimientos de certificación de inversión hipotecaria (CIH), administración de activos fijos y otros.

f) Garantías

Los constituyen bienes dados en propiedad fiduciaria para utilizarlos como garantía en operaciones crediticias conforme a las indicaciones del fideicomitente.

g) Testamentarios

Son fideicomisos por medio de los cuales se procura cubrir todas las necesidades establecidas de las personas designadas por el fideicomitente, en el momento de su fallecimiento. Se aplica a seguros de vida, testamentos y herencias.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

Consiste en la custodia de acciones de capital que representan el patrimonio de empresas, más un valor agregado basado en el fideicomiso testamentario con el fin de administrar los bienes que representan dichas acciones a favor de terceros.

(22) Otras cuentas de orden deudoras

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

		Setiembre 2015	Setiembre 2014
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora – valor facial de principales	₡	7.110.943.000	5.516.753.000
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora- monto de cupones		2.396.156.089	1.293.011.907
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora - cantidad de participaciones		23	23
Garantías recibidas en poder del Banco		5.918.509.510.867	5.278.518.392.566
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización		783.878.467.692	549.371.062.487
Cuentas castigadas		180.135.490.292	170.910.883.083
Productos en suspenso		7.891.820.508	6.327.302.359
Documentos de respaldo en poder del Banco		992	781
Gastos no deducibles		26.453.870.224	26.718.947.081
Ingresos no gravables		47.100.847.967	57.012.987.259
Otras cuentas de registro		600.537.697.054	597.510.105.257
Subtotal		<u>7.574.014.804.708</u>	<u>6.693.179.445.803</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)		2.142.754.644.280	2.069.968.242.221
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		329.881.276.167	289.124.868.017
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia		9.118.886.586.392	8.133.725.856.941
Subtotal		<u>11.591.522.506.839</u>	<u>10.492.818.967.179</u>
Total (véase nota 22-a)	₡	<u>19.165.537.311.547</u>	<u>17.185.998.412.982</u>

(1) De acuerdo con Resolución de la Superintendencia General de Valores SGV-R -1706 del 06 de junio de 2007, se inscribe al Banco en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios como entidad de custodia de categoría C, de acuerdo con disposiciones de la normativa vigente.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 16.142.930.379.385	14.611.488.301.572
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 23)	1.591.805.418.636	1.412.632.061.586
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 24)	429.608.988.208	314.383.152.185
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 25)	1.001.192.525.318	847.494.897.639
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 19.165.537.311.547	17.185.998.412.982

El detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Administración de comisiones de confianza	₡ 721.594.629.004	906.844.390.028
Bienes en custodia por cuenta de terceros	392.901	392.901
Títulos "TUDES" de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la Ley 7531	1.349.882.853	1.617.546.939
Fondos de pensiones (véase nota 25)	990.267.937.709	839.010.350.862
Fondos de inversión (véase nota 24)	429.541.801.813	314.346.832.222
Administración de carteras (véase nota 23-a)	-	8.148.729.269
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 2.142.754.644.280	2.069.968.242.221

(23) 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:

	Setiembre 2015	Setiembre 2014
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-a)	₡ 7.628.704.137	9.669.733.872
Valores negociables dados en garantía	33.849.129.220	32.700.901.279
Contratos confirmados de contado pendiente de liquidar	264.309.999	147.558.853
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-b)	31.785.686.000	31.986.548.068
Otras cuentas de orden por cuenta propia	5.298.832.232	5.363.904.794
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	78.826.661.588	79.868.646.866
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-a)	1.331.931.279.786	1.214.691.370.709
Valores negociables recibidos en garantía	45.159.117.374	22.342.757.540
Valores negociables dados en garantía	51.901.135.412	34.969.491.885
Valores negociables pendientes de recibir	2.367.113.657	2.260.433.863
Valores negociables pendientes de liquidar	781.747.419	2.410.083.353
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-b)	80.158.146.841	46.876.728.869
Efectivo y cuentas por cobrar	680.216.559	1.063.819.232
Administración de carteras	-	8.148.729.269
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 1.512.978.757.048	1.332.763.414.720
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	₡ 1.591.805.418.636	1.412.632.061.586

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Lugar custodia	Tipo de custodia	Setiembre 2015	Setiembre 2014
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	₡ 7.176.867.138	9.472.817.666
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	21.561.315	21.561.315
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	65.651.844	433.894
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	31.000.000	31.300.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	2.623.840	470.997
Custodio local	Pendientes de entregar a valor facial	331.000.000	143.150.000
		<u>7.628.704.137</u>	<u>9.669.733.872</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	963.071.298.779	808.490.174.838
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos disponibles	440.304	17.445.833
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	45.881.967.413	50.704.618.281
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	320.339.779.927	352.924.653.962
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	2.441.813.839	2.329.585.343
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	63.384.800	53.906.601
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	16.094.724	26.082.068
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial	103.000.000	141.326.283
Custodio local	Pendiente de entregar valor de compra acciones	13.500.000	3.577.500
		<u>1.331.931.279.786</u>	<u>1.214.691.370.709</u>
		<u>₡ 1.339.559.983.923</u>	<u>1.224.361.104.581</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Un resumen de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de reporto tripartito en la que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, se presenta como sigue:

Setiembre 2015

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US Dólares			Colones	US Dólares		
Cuenta propia	30.038.838.119	3.304.544	1.746.847.881	31.785.686.000	-	-	-	-
Cuenta terceros	24.076.255.026	33.726.375	17.828.436.363	41.904.691.389	25.404.516.530	24.306.570	12.848.938.922	38.253.455.452
Total	<u>54.115.093.145</u>	<u>37.030.919</u>	<u>19.575.284.244</u>	<u>73.690.377.389</u>	<u>25.404.516.530</u>	<u>24.306.570</u>	<u>12.848.938.922</u>	<u>38.253.455.452</u>

Setiembre 2014

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US Dólares			Colones	US Dólares		
Cuenta propia	30.150.928.210	3.437.362	1.835.619.858	31.986.548.068	-	-	-	-
Cuenta terceros	14.385.932.820	23.304.838	12.445.249.362	26.831.182.182	19.404.939.547	1.199.594	640.607.140	20.045.546.687
Total	<u>44.536.861.030</u>	<u>26.742.200</u>	<u>14.280.869.220</u>	<u>58.817.730.250</u>	<u>19.404.939.547</u>	<u>1.199.594</u>	<u>640.607.140</u>	<u>20.045.546.687</u>

Al 30 de setiembre, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en US dólares, fueron valuados al tipo de cambio de ¢528,62 (¢534,02 en el 2014) por US\$1,00).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) 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 2015			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 2.078.397.123	3.010.331	-	-
De 31 a 60 días	18.116.480.754	294.213	-	-
De 61 a 90 días	9.843.960.242	-	-	-
	<u>30.038.838.119</u>	<u>3.304.544</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	3.151.103.738	1.722.897	2.697.445.944	1.159.671
De 31 a 60 días	15.313.964.550	18.699.870	19.367.337.303	13.942.844
De 61 a 90 días	4.972.722.460	12.684.452	2.701.269.006	9.204.055
Más de 91 días	638.464.278	619.156	638.464.277	-
	<u>24.076.255.026</u>	<u>33.726.375</u>	<u>25.404.516.530</u>	<u>24.306.570</u>
	<u>₡ 54.115.093.145</u>	<u>37.030.919</u>	<u>25.404.516.530</u>	<u>24.306.570</u>
Setiembre 2014				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 5.933.439.105	3.437.362	-	-
De 31 a 60 días	18.795.360.244	-	-	-
De 61 a 90 días	5.164.508.318	-	-	-
Más de 91 días	257.620.543	-	-	-
	<u>30.150.928.210</u>	<u>3.437.362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	861.400.602	1.305.925	5.363.133.441	-
De 31 a 60 días	11.838.816.279	4.728.887	10.333.952.194	85.530
De 61 a 90 días	1.685.715.939	17.178.321	3.450.233.370	1.022.359
Más de 91 días	-	91.705	257.620.542	91.705
	<u>₡ 14.385.932.820</u>	<u>23.304.838</u>	<u>19.404.939.547</u>	<u>1.199.594</u>
	<u>44.536.861.030</u>	<u>26.742.200</u>	<u>19.404.939.547</u>	<u>1.199.594</u>

En las operaciones de recompra y a plazo, el Puesto de Bolsa es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. no mantiene llamadas a margen de las cuales deba informarse.

(24) Contratos de administración de fondos de inversión

Al 30 de setiembre, el detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. se detalla como sigue:

Fondo	Setiembre 2015		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 103.460.576.040	28.192.867.471	3,669742929
Fon Depósito colones	94.046.831.188	68.933.867.904	1,364305153
Creci Fondo colones	2.377.980.267	540.374.009	4,400619251
Redi Fondo colones	11.234.491.445	3.578.066.318	3,139822028
Diner Fondo colones	65.924.570.568	26.452.563.160	2,492180821
Subtotal colones	₡ 277.044.449.508	127.697.738.862	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 22.945.608	16.149.705	1,420806611
Creci Fondo dólares	1.729.464	1.054.398	1,64023872
Redi Fondo dólares	9.934.546	7.168.992	1,385766127
Diner Fondo dólares	101.671.799	81.120.850	1,253337452
Fon Depósito dólares	64.977.500	61.249.453	1,060866623
Súper Fondo Plus dólares	83.534.265	81.712.004	1,022301015
Fondo Hipotecario dólares	489.962	486.948	552,3809019
Subtotal dólares	US\$ 285.283.144	248.942.350	
Subtotal dólares colonizado	₡ 150.806.375.924	131.595.905.057	
<i>Fondos en euros:</i>			
Diner Fondo euros	€ 2.861.226	3.056.847	1,066903012
Subtotal euros	€ 2.861.226	3.056.847	
Subtotal euros colonizado	₡ 1.690.976.381	1.806.587.896	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	₡ 429.541.801.813	261.100.231.815	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	₡ 65.211.090		
Cheques pendientes de cobro	1.975.305		
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	₡ 429.608.988.208		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Setiembre 2014		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 38.026.561.799	10.809.213.419	3,517976778
Fon Depósito colones	81.586.383.088	61.909.873.001	1,317825076
Creci Fondo colones	1.159.427.717	283.636.149	4,087729015
Redi Fondo colones	3.329.611.729	1.138.471.254	2,924633992
Diner Fondo colones	<u>35.451.289.157</u>	<u>14.749.261.343</u>	<u>2,403597599</u>
Subtotal colones	₡ <u>159.553.273.490</u>	<u>88.890.455.166</u>	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 28.515.250	20.293.948	1,405111019
Creci Fondo dólares	1.074.098	671.712	1,599045306
Redi Fondo dólares	6.705.723	4.958.573	1,352349308
Diner Fondo dólares	134.882.455	108.466.107	1,243544718
Fon Depósito dólares	72.302.623	68.715.817	1,052197677
Súper Fondo Plus dólares	<u>40.956.505</u>	<u>40.585.030</u>	<u>1,009153002</u>
Fondo Hipotecario dólares	<u>570.102</u>	<u>565.997</u>	<u>642,7308343</u>
Subtotal dólares	US\$ <u>285.006.756</u>	<u>244.257.184</u>	
Subtotal dólares colonizado	₡ <u>152.199.307.630</u>	<u>130.438.221.400</u>	
<i>Fondos en euros:</i>			
Diner Fondo euros	€ 3.852.777	3.612.486	1,066516713
Subtotal euros	€ <u>3.852.777</u>	<u>3.612.486</u>	
Subtotal euros colonizado	₡ <u>2.594.251.102</u>	<u>2.432.467.448</u>	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	₡ <u>314.346.832.222</u>	<u>221.761.144.014</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	₡ 34.709.565		
Cheques pendientes de cobro	<u>1.610.398</u>		
Total cuentas de orden(véase nota 22-a)	₡ <u>314.383.152.185</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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- BN DinerFondo Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo del mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN FonDepósito Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria en dólares (FHIPO): Es un Fondo que invierte principalmente en la adquisición de créditos hipotecarios o hipotecas, esta clase de fondos se caracterizan por ser cerrados; es decir las participaciones de los inversionistas se negocian en la bolsa de valores.
- BN DinerFondo Euros No Diversificado (euros): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN Fondo de Desarrollo Inmobiliario CCRC - A (dólares): Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, se especializa en la inversión de bienes inmuebles, aunque podrá invertir una parte de su cartera en títulos valores. La distribución de los rendimientos se realizará únicamente durante la etapa de explotación de los inmuebles, dicha distribución tendrá una periodicidad trimestral y se pagará dentro de los 10 días posteriores al cierre trimestral con fecha de corte, sea al 31 de marzo, 30 de junio, 31 de diciembre y 31 marzo de cada año. Una vez deducidos los gastos en que se deban incurrir, así como las reservas y se paguen los impuestos correspondientes por parte del fondo, éste distribuirá los rendimientos netos producto de: la liquidación total o parcial de desarrollo inmobiliario, incluyendo las plusvalías y minusvalías que correspondan originadas de dicha venta y de los alquileres generados por la cartera de inmuebles arrendados, así como, los rendimientos de los títulos valores y la deducción de los costos producto del desarrollo de la obra, por lo que dicha distribución se hará en caso de que existan utilidades que distribuir a nivel del fondo, con base en los estados financieros.

La administración de fondos de inversión está regulada por la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) 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 2015	Setiembre 2014
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡ 787.485.519.349	665.234.460.527
Fondo de Capitalización Laboral	110.224.346.804	93.918.022.403
Fondo de Pensión Colones	45.859.576.017	39.463.300.477
Fondo de Pensión Colones B	9.574.515.494	7.024.176.948
Fondo de Garantía Notarial	21.166.713.376	18.770.996.949
Fondo de Pensión Dólares (a)	9.729.068.118	8.518.940.299
Fondo de Pensión Dólares B (b)	6.228.198.551	6.080.453.259
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	<hr/> 990.267.937.709	<hr/> 839.010.350.862
Valores y bienes en custodia por cuenta propia	9.507.099.112	1.617.546.939
Garantías de participación y cumplimiento	14.378.817	19.290.652
Garantías en dólares de participación y cumplimiento (c)	53.226.827	37.944.257
Títulos en unidades de desarrollo	1.349.882.853	6.809.764.929
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	<hr/> ₡ 1.001.192.525.318	<hr/> 847.494.897.639

- (a) Al 30 de setiembre de 2015, corresponde a US\$18.404.654 al tipo de cambio de ₡528,62 por US\$1,00, y al 30 de setiembre de 2014 US\$15.952.474 al tipo de cambio de ₡534.02 por US\$1,00.
- (b) Al 30 de setiembre de 2015, corresponde a US\$11.781.996 al tipo de cambio de ₡528,62 por US\$1,00, y al 30 de setiembre de 2014 US\$11.386.190 al tipo de cambio de ₡534.02 por US\$1,00.
- (c) Al 30 de setiembre de 2015, corresponde a US\$100.690 al tipo de cambio de ₡528,62 por US\$1,00, y al 30 de setiembre de 2014, corresponde a US\$71.054 al tipo de cambio de ₡534.02 por US\$1,00.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Ingresos por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
<i>Disponibilidades:</i>				
Productos por depósitos en el BCCR	₡ 24.207.361	32.139.688	3.623.120	8.685.186
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	42.236.766	20.283.308	10.330.386	7.515.844
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	205.475.878 <u>271.920.005</u>	167.412.562 <u>219.835.558</u>	56.943.072 <u>70.896.578</u>	72.514.287 <u>88.715.317</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>				
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	30.163.765.695	23.317.966.989	10.006.224.113	7.678.046.025
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	6.443.845.093 <u>36.607.610.788</u>	7.461.564.183 <u>30.779.531.172</u>	2.257.930.897 <u>12.264.155.010</u>	2.269.460.321 <u>9.947.506.346</u>
Subtotal	<u>36.879.530.793</u>	<u>30.999.366.730</u>	<u>12.335.051.588</u>	<u>10.036.221.663</u>
Total				

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
<i>Créditos vigentes:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	₡ 63.584.088	64.815.709	14.437.751	30.069.277
Productos por préstamos con recursos del BCCR	1.076.522.051	1.313.742.036	341.367.592	427.592.764
Productos por préstamos con otros recursos	195.709.009.581	174.839.036.633	67.483.704.967	60.659.801.137
Productos por tarjetas de crédito	14.720.217.838	13.804.378.242	4.916.664.407	4.938.765.265
Productos por cartas de crédito emitidas	660.803	265.479	7.358	7.429
Productos por cartera de crédito por ventas	398.676		398.676	
Productos por otros créditos	3.323.698	2.482.195	1.080.179	81.562
Subtotal	211.573.716.735	190.024.720.294	72.757.660.930	66.056.317.434
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	2.985.462	7.464.203	2.339.893	6.491.214
Productos por préstamos con recursos del BCCR	249.199.156	213.977.420	66.970.422	72.878.471
Productos por préstamos con otros recursos	32.706.506.655	31.659.701.961	11.014.546.739	10.796.746.662
Productos por tarjetas de crédito	2.049.069.726	2.263.894.426	710.834.098	892.703.639
Productos varios	636.841	2.625.453	90.116	1.262.546
Subtotal	35.008.397.840	34.147.663.463	11.794.781.268	11.770.082.532
Total	₡ 246.582.114.575	224.172.383.757	84.552.442.198	77.826.399.966

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
	2015	2014	01 de julio al 30 setiembre de	2014
Comisiones por cartas de crédito	₡ 50.461.172	53.267.480	29.209.425	9.428.741
Comisiones por garantías otorgadas	498.166.340	527.472.388	126.773.652	231.601.159
Comisiones por líneas de crédito	132.450.048	72.933.120	47.420.290	34.307.033
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	17.510.702.857	10.423.760.802	76.156.061	6.311.406.706
Otros ingresos financieros diversos	₡ 2.468.561.938	2.803.252.130	938.541.299	797.917.518
	<u>₡ 20.660.342.355</u>	<u>13.880.685.920</u>	<u>1.218.100.727</u>	<u>7.384.661.157</u>

(29) Gastos por obligaciones con el público

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2015	2014	01 de julio al 30 setiembre de	2014
Gastos por captaciones a la vista	₡ 25.406.414.758	24.367.294.619	8.171.115.243	8.145.328.197
Gastos por captaciones a plazo	56.348.198.876	49.893.571.885	18.845.306.060	18.108.474.056
Gastos por obligaciones por reporto tripartito y préstamo de valores	1.721.075.478	1.631.959.237	550.406.373	570.535.467
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	680.913	-	-	-
	<u>₡ 83.476.370.025</u>	<u>75.892.825.741</u>	<u>27.566.827.676</u>	<u>26.824.337.720</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6)	₡ 24.147.185.562	20.487.036.443	2.405.688.569	6.858.831.169
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	1.046.393.576	2.992.435.492	242.262.833	1.814.092.021
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 18)	159.000.009	1.115.231.626	10.000.004	139.649.188
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6)	1.534.352.054	206.015.885	773.427.027	180.445.003
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)	68.293.023	49.573.661	10.391.010	22.444.346
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	62.765.143	3.604.310	23.726.011	2.058.497
	<u>₡ 27.017.989.367</u>	<u>24.853.897.417</u>	<u>3.465.495.454</u>	<u>9.017.520.224</u>

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

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 9.082.617.875	11.593.694.732	2.627.742.568	4.347.263.888
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	628.332	12.224.243	2.912	11.890.329
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	128.790.146	824.175.513	34.481.595	104.693.709
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	39.354.768	-	35.515	-
	<u>₡ 9.251.391.121</u>	<u>12.430.094.488</u>	<u>2.662.262.590</u>	<u>4.463.847.926</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Comisiones por giros y transferencias	₡ 5.344.766.761	5.135.137.886	1.808.318.991	1.717.334.340
Comisiones por certificación de cheques	3.855.607	4.545.040	1.383.446	1.520.542
Comisiones por fideicomisos	611.900.206	647.478.326	198.249.175	222.735.597
Comisiones por custodias	960.244.511	699.516.056	348.271.123	224.568.845
Comisiones por mandatos	111.872	298.828	37.283	46.421
Comisiones por cobranzas	28.659.098	35.608.815	9.027.437	10.700.491
Comisiones por tarjetas de crédito	30.874.103.555	25.878.330.627	10.237.642.565	8.707.934.210
Comisiones por servicios administrativos	2.576.018.978	2.578.488.287	865.409.661	915.092.476
Comisiones por administración de fondos de inversión	3.430.986.754	2.918.784.288	1.317.242.755	985.002.421
Comisiones por administración de fondos de pensión	6.001.720.844	4.931.778.507	2.107.889.923	1.751.920.983
Comisiones por colocación de seguros	2.467.106.366	2.060.920.148	793.107.634	594.323.071
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	2.023.359.682	1.268.310.445	694.735.378	471.943.590
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	61.835.362	43.116.543	17.126.330	11.467.289
Comisiones por administración de carteras individuales	984.732	5.244.391	349.245	1.841.003
Otras comisiones	27.213.586.340	26.741.660.023	9.096.491.654	9.375.023.708
	₡ 81.599.240.668	72.949.218.210	27.495.282.600	24.991.454.987

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Ingresos por alquiler de bienes	₡ 33.410.228	12.652.877	9.843.365	6.270.743
Ingresos por recuperación de gastos	3.320.195.077	2.075.251.521	510.348.026	1.321.442.520
Valuación neta de otros activos (véase nota 43-c)	255.087.989	610.110.976	19.227.742	85.448.774
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.808.308	2.068.990	356.920	703.058
Ingresos operativos varios	3.345.234.458	5.266.812.204	1.181.556.686	2.549.747.034
Disminución de provisiones	6.372.286.411	8.410.025.197	380.887.575	1.558.558.482
	<u>₡ 13.328.022.471</u>	<u>16.376.921.765</u>	<u>2.102.220.314</u>	<u>5.522.170.611</u>

(34) Gastos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	₡ 333.525.535	7.376.734.228	141.480.535	887.359.373
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	4.994.807.732	1.128.818.018	1.523.087.102	1.128.818.018
Gasto de administración de bienes recibidos en dación de pago	-	980.821	-	17.080
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial (véase nota 8)	6.630.235.151	6.571.315.582	2.351.574.456	2.272.613.294
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	449.369.767	235.908.118	20.919.304	20.075.304
Perdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	3.484.607.467	17.632.380.376	974.800.931	5.509.973.229
Otros gastos generados por los bienes realizables	79.143.754	732.203.045	24.429.293	160.866.284
	<u>₡ 15.971.689.406</u>	<u>33.678.340.188</u>	<u>5.036.291.621</u>	<u>9.979.722.582</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Provisiones para prestaciones laborales ¢	6.039.307.999	7.737.259.099	2.751.222.758	2.755.951.463
Provisiones por litigios pendientes	1.509.517.216	737.442.238	873.701.006	460.661.537
Otras provisiones	9.390.617.412	5.910.978.433	3.365.179.016	1.946.606.087
¢	<u>16.939.442.627</u>	<u>14.385.679.770</u>	<u>6.990.102.780</u>	<u>5.163.219.087</u>

(36) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas ¢	101.475.893	12.153.613	69.304	637.968
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 43-c)	186.293.704	1.086.868.607	29.531.789	50.337.450
Impuesto de renta por remesas del exterior	74.074.160	-	70.310.472	-
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	2.507.783.155	2.269.642.569	813.293.555	726.139.086
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	139.248.126	137.358.404	36.707.136	38.497.519
Patentes	578.471.142	316.335.588	162.885.326	90.472.181
Otros impuestos pagados en el país	290.718.469	839.764.888	120.375.511	673.170
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	2.447.004.633	1.555.492.085	811.222.801	698.972.038
Gastos operativos varios	<u>34.373.290.721</u>	<u>31.589.011.454</u>	<u>11.575.865.851</u>	<u>10.857.096.980</u>
¢	<u>40.698.360.003</u>	<u>37.806.627.208</u>	<u>13.620.261.745</u>	<u>12.462.826.392</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 46.900.214.609	39.195.807.067	18.498.084.970	12.486.135.515
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.452.646.764	1.588.247.401	425.464.674	500.034.656
Remuneraciones a directores y fiscales	144.518.864	130.351.288	52.058.045	42.929.420
Tiempo extraordinario	721.274.140	745.857.273	224.942.692	184.252.116
Viáticos	554.149.134	722.428.980	194.588.465	214.986.243
Decimotercer sueldo	5.565.258.407	5.420.510.603	1.888.010.985	1.899.949.706
Vacaciones	6.428.346.014	4.743.036.281	1.943.855.143	1.210.692.154
Otras retribuciones	3.711.219.645	5.992.550.818	1.312.802.372	1.933.948.069
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	3.261.358.942	3.284.888.623	1.100.585.889	1.086.301.668
Cargas sociales patronales	21.047.410.100	20.444.989.626	7.031.076.089	7.082.058.456
Refrigerios	325.537.899	386.318.978	105.502.706	88.011.921
Vestimenta	232.429.768	5.737.012	11.720.018	95.875
Capacitación	738.480.120	633.497.465	299.228.854	198.257.354
Seguro para el personal	194.812.436	218.391.147	65.565.515	73.026.407
Salario escolar	5.044.680.322	4.537.431.479	1.690.279.693	1.559.525.626
Fondo de capacitación laboral	2.031.214.137	1.966.914.516	671.921.404	676.929.081
Otros gastos de personal	370.345.495	235.475.941	120.426.084	78.439.553
	₡ 98.723.896.796	90.252.434.498	35.636.113.598	29.315.573.820

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por servicios externos	₡ 9.615.912.315	10.174.756.314	3.807.211.329	2.247.026.691
Gastos de movilidad y comunicación	3.166.610.892	3.636.187.442	1.081.573.667	1.113.712.474
Gastos de infraestructura	23.872.141.438	23.723.207.519	7.503.861.035	7.966.748.754
Gastos generales	7.990.190.511	8.762.649.241	3.006.709.632	2.440.916.002
	₡ 44.644.855.156	46.296.800.516	15.399.355.663	13.768.403.921

(39) Participación sobre la utilidad

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

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
CONAPE 5%	₡ 2.188.710.845	2.251.307.161	778.350.070	964.287.535
Fondo Nacional de Emergencia 3%	1.389.477.562	1.369.984.008	489.288.088	586.530.228
INFOCOOP 10%	3.344.565.038	3.332.055.13	1.222.470.712	1.362.999.266
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital				
Público M.N	689.472.002	-	229.011.663	-
RIVM 5%	1.872.195.433	1.397.583.117	661.125.007	580.885.936
	₡ 9.484.420.880	8.350.929.420	3.380.245.540	3.494.702.965

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

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
CONAPE 5%	₡ 100.043.827	-	-	-
Fondo Nacional de Emergencia 3%	77.752.300	-	-	-
INFOCOOP 10%	57.431.174	-	-	-
RIVM 5%	77.542.314	-	-	-
Sub total	₡ 312.769.615	-	-	-
FIDAGRO	57.178..243	-	57.178..243	-
Total General	₡ 369.947.858	-	57.178.243	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(40) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Setiembre 2015	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 813.943.459.272	813.943.459.272
Inversiones en instrumentos financieros	1.187.555.743.967	1.187.555.743.967
Cartera de crédito	3.564.453.179.595	3.301.668.386.290
	<u>₡ 5.565.952.382.836</u>	<u>5.303.167.589.531</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista público y entidades financieras	₡ 2.553.837.532.886	2.553.837.532.886
Otras obligaciones con el público a la vista	12.756.837.910	12.756.837.910
Captaciones a plazo con el público y entidades financieras	2.500.895.357.267	2.481.084.239.314
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	31.571.893.580	31.571.893.580
	<u>₡ 5.099.061.621.644</u>	<u>5.079.250.503.691</u>

	Setiembre 2014	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 839.291.043.735	839.291.043.735
Inversiones en instrumentos financieros	995.925.689.972	995.925.689.972
Cartera de crédito	3.248.537.957.056	2.893.952.122.086
	<u>₡ 5.083.754.690.763</u>	<u>4.729.168.855.793</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista público y entidades financieras	₡ 2.397.522.143.694	2.397.522.143.694
Otras obligaciones con el público a la vista	10.558.993.808	10.558.993.808
Captaciones a plazo con el público y entidades financieras	2.231.157.920.305	2.250.652.581.096
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	31.652.140.140	31.652.140.140
	<u>₡ 4.670.891.197.947</u>	<u>4.690.385.858.738</u>

Estimación del valor razonable

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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. Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta está basado en cotizaciones de precios de mercado, excepto los instrumentos denominados Auction Rate Securities, para los cuales el valor razonable se determina utilizando un modelo de valoración desarrollado por el Banco.

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2015 y de 2014, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- d. Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo es calculado basado en los flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2015 y 2014, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

- e. Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2015 y de 2014.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Setiembre 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 948.600.735.826	183.478.154.277	5.643.081.405	1.137.721.971.507
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.188.431.488	-	27.231.250.107

	Setiembre 2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 797.680.364.782	159.022.356.161	5.690.496.677	962.393.217.620
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.352.369.243	-	27.352.369.243

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:

	31 de setiembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	₡ 5.641.682.132	₡ 5,729,553,134
Saldo final	₡ 5.643.081.405	₡ 5,690,496,677

(41) Arrendamientos operativos de vehículos

Arrendatario

Los contratos de vehículos se encuentran vencidos y las solicitudes a las ampliaciones se encuentran en proceso de revisión y firmas, así como el nuevo pliego cartelario, que está en revisión por parte de la Proveeduría General.

(42) Segmentos

El Banco ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros. Los segmentos no definidos corresponden básicamente al Banco y a la actividad de arrendamientos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Al 30 de setiembre de 2015							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 812.056.653.646	1.763.104.046	231.306.925	226.621.723	811.981.916	815.089.668.256	1.146.208.984	813.943.459.272
Inversiones en instrumentos financieros	1.118.038.309.478	57.182.604.107	4.722.262.345	7.643.568.037	-	1.187.586.743.967	31.000.000	1.187.555.743.967
Cartera de créditos, neta	3.502.818.146.475	-	-	-	-	3.502.818.146.475	-	3.502.818.146.475
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.519.446.186	172.237.883	72.087.882	892.335.646	251.674.560	2.907.782.157	65.024.421	2.842.757.736
Comisiones por cobrar	153.728.682	24.246.664	16.911.474	660.699.784	199.787.267	1.055.373.871	31.725.259	1.023.648.612
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	37.957.126	-	-	-	37.957.126		37.957.126
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	109.410.584	520.971	3.130.978	3.872.399	2.108.461	119.043.393	33.299.162	85.744.231
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.392.452.575	98.604.142	51.571.337	167.457.429	49.418.832	3.759.504.315	-	3.759.504.315
Otras cuentas por cobrar	3.703.693.247	10.908.980	474.093	60.306.034	360.000	3.775.742.354	-	3.775.742.354
Productos por cobrar	1.830.738	-	-	-	-	1.830.738	-	1.830.738
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	-5.841.669.640	-	-	-	-	-5.841.669.640	-	-5.841.669.640
Bienes realizables, netos	17.521.083.339	-	-	-	-	17.521.083.339	-	17.521.083.339
Participaciones en el capital de otras empresas	83.087.402.183	30.000.000	-	-	-	83.117.402.183	30.041.653.361	53.075.748.822
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	182.059.854.124	456.346.204	185.893.736	313.698.139	51.885.470	183.067.677.673	-	183.067.677.673
Otros activos	39.544.444.467	200.403.717	524.835.755	339.205.061	292.468.365	40.901.357.365	-	40.901.357.365
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 5.756.645.339.898	59.804.695.957	5.736.386.643	9.415.428.606	1.408.010.311	5.833.009.861.415	31.283.886.766	5.801.725.974.649
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 3.857.658.247.884	31.707.785.471	-	-	-	3.889.366.033.355	31.000.000	3.889.335.033.355
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	1.147.456.687.637	8.888.249.735	-	-	-	1.156.344.937.372	1.146.208.976	1.155.198.728.396
A la vista	230.533.314.737	-	-	-	-	230.533.314.737	1.146.208.976	229.387.105.761
A plazo	902.110.216.613	8.875.000.000	-	-	-	910.985.216.613	-	910.985.216.613
Cargos financieros por pagar	14.813.156.287	13.249.735	-	-	-	14.826.406.022	-	14.826.406.022
Cuentas por pagar y provisiones	110.213.307.600	1.957.631.586	890.701.657	2.386.264.349	492.235.350	115.940.140.542	65.024.421	115.875.116.121
Otros pasivos	37.384.189.446	-	-	-	-	37.384.189.446	-	37.384.189.446
Obligaciones subordinadas	69.228.621.502	-	-	-	-	69.228.621.502	-	69.228.621.502
TOTAL DE PASIVOS	₡ 5.222.066.698.481	42.553.666.792	890.701.657	2.386.264.349	492.235.350	5.268.389.566.629	1.242.233.397	5.267.147.333.232

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de setiembre de 2015							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 118.130.303.482	6.600.000.000	3.000.000.000	3.922.753.061	369.700.000	132.022.756.543	13.892.453.061	118.130.303.482
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	1.072.171.948	-	1.072.171.948	1.072.171.948	-
Ajustes al patrimonio	76.462.665.008	620.654.087	33.646.177	84.890.790	-	77.201.856.062	739.191.054	76.462.665.008
Reservas patrimoniales	248.457.997.514	1.010.943.805	300.000.000	300.000.000	73.940.000	250.142.881.319	1.684.883.805	248.457.997.514
Resultados acumulados de años anteriores	45.534.870.270	7.133.530.238	551.175.152	959.876.456	62.068.578	54.241.520.694	8.706.650.424	45.534.870.270
Resultados del periodo	27.846.729.903	1.885.901.035	960.863.657	689.472.002	410.066.383	31.793.032.980	3.946.303.077	27.846.729.903
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	18.146.075.240	-	-	-	-	18.146.075.240	-	18.146.075.240
TOTAL PATRIMONIO	₡ 534.578.641.417	17.251.029.165	4.845.684.986	7.029.164.257	915.774.961	564.620.294.786	30.041.653.369	534.578.641.417
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 5.756.645.339.898	59.804.695.957	5.736.386.643	9.415.428.606	1.408.010.311	5.833.009.861.415	31.283.886.766	5.801.725.974.649
Cuentas contingentes deudoras	₡ 519.511.171.104	-	-	265.110.324	-	519.776.281.428	-	519.776.281.428
Activos de los fideicomisos	₡ 931.373.818.589	2.401.377.316	-	-	-	933.775.195.905	-	933.775.195.905
Pasivos de los fideicomisos	₡ 62.228.779.527	427.391	-	-	-	62.229.206.918	-	62.229.206.918
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 869.145.039.063	2.400.949.924	-	-	-	871.545.988.987	-	871.545.988.987
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 16.142.930.379.385	1.591.805.418.636	429.608.988.208	1.001.192.525.318	-	19.165.537.311.547	-	19.165.537.311.547

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado el 30 de setiembre de 2015								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado	
Ingresos financieros	₡	316.091.360.214	4.367.686.862	286.451.012	462.384.492	33.040.066	321.240.922.646	59.471.976	321.181.450.670
Gastos financieros		146.375.402.249	1.926.518.764	29.319.660	-	-	148.331.240.673	59.471.976	148.271.768.697
Gastos por estimación		27.017.989.367	-	-	-	-	27.017.989.367	-	27.017.989.367
Ingresos por recuperación de activos		9.251.391.121	-	-	-	-	9.251.391.121	-	9.251.391.121
RESULTADO FINANCIERO		151.949.359.719	2.441.168.098	257.131.352	462.384.492	33.040.066	155.143.083.727	-	155.143.083.727
Otros ingresos de operación		108.129.900.390	2.922.900.498	3.540.326.692	6.102.255.063	1.818.197.181	122.513.579.824	4.788.425.879	117.725.153.945
Otros gastos de operación		84.350.692.112	549.013.564	492.099.720	1.014.999.217	84.285.294	86.491.089.907	737.699.005	85.753.390.902
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		175.728.567.997	4.815.055.032	3.305.358.324	5.549.640.338	1.766.951.953	191.165.573.644	4.050.726.874	187.114.846.770
Gastos del personal		91.427.154.867	2.156.321.690	1.480.942.951	2.606.470.675	1.053.006.613	98.723.896.796	-	98.723.896.796
Otros gastos de administración		42.528.072.776	624.056.114	502.995.300	926.459.904	167.694.859	44.749.278.953	104.423.797	44.644.855.156
Total gastos administrativos		133.955.227.643	2.780.377.804	1.983.938.251	3.532.930.579	1.220.701.472	143.473.175.749	104.423.797	143.368.751.952
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		41.773.340.354	2.034.677.228	1.321.420.073	2.016.709.759	546.250.481	47.692.397.895	3.946.303.077	43.746.094.818
Impuesto sobre la renta		6.927.292.254	117.704.549	370.246.397	622.696.234	159.126.096	8.197.065.530	-	8.197.065.530
Disminución de impuesto sobre renta		1.248.768.679	29.968.673	49.332.583	45.431.772	38.671.930	1.412.173.637	-	1.412.173.637
Participación sobre la utilidad		8.618.034.734	61.040.317	39.642.602	749.973.295	15.729.932	9.484.420.880	-	9.484.420.880
Disminución sobre la utilidad		369.947.858	-	-	-	-	369.947.858	-	369.947.858
RESULTADO DEL PERIODO	₡	27.846.729.903	1.885.901.035	960.863.657	689.472.002	410.066.383	31.793.032.980	3.946.303.077	27.846.729.903

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Al 30 de setiembre de 2014							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 837.190.443.404	2.371.397.214	202.629.537	68.804.593	869.321.390	840.702.596.138	1.411.552.403	839.291.043.735
Inversiones en instrumentos financieros	941.883.988.914	44.319.440.576	3.896.859.040	5.852.712.162	-	995.953.000.692	27.310.720	995.925.689.972
Cartera de créditos, neta	3.199.718.143.036	-	-	-	-	3.199.718.143.036	-	3.199.718.143.036
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	3.332.612.545	294.699.326	35.831.563	711.669.225	194.121.720	4.568.934.379	43.765.039	4.525.169.340
Comisiones por cobrar	111.859.371	20.247.380	10.858.630	578.818.487	160.623.083	882.406.951	24.055.999	858.350.952
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	191.545.634	-	-	-	191.545.634	-	191.545.634
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	346.226.046	18.525	14.711.097	2.161.414	50.000	363.167.082	19.709.040	343.458.042
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	4.031.182.670	73.748.901	7.389.444	68.421.985	33.448.637	4.214.191.637	-	4.214.191.637
Otras cuentas por cobrar	3.176.077.136	9.138.886	2.872.392	62.267.339	-	3.250.355.753	-	3.250.355.753
Productos por cobrar	1.880.814	-	-	-	-	1.880.814	-	1.880.814
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(4.334.613.492)	-	-	-	-	(4.334.613.492)	-	(4.334.613.492)
Bienes realizables, netos	18.361.199.988	-	-	-	-	18.361.199.988	-	18.361.199.988
Participaciones en el capital de otras empresas	75.196.596.398	30.000.000	-	-	-	75.226.596.398	26.297.832.716	48.928.763.682
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	163.264.834.900	425.349.668	178.773.062	391.513.670	25.989.201	164.286.460.501	-	164.286.460.501
Otros activos	48.451.282.221	292.209.476	567.000.498	538.189.421	179.899.037	50.028.580.653	-	50.028.580.653
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 5.287.399.101.406	47.733.096.260	4.881.093.700	7.562.889.071	1.269.331.348	5.348.845.511.785	27.780.460.878	5.321.065.050.907
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 3.525.342.946.128	31.775.796.288	-	-	-	3.557.118.742.416	27.310.720	3.557.091.431.696
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	182.520.293	-	-	-	-	182.520.293	-	182.520.293
Obligaciones con entidades	1.075.820.983.463	-	-	-	-	1.075.820.983.463	1.411.552.404	1.074.409.431.059
A la vista	271.143.641.947	-	-	-	-	271.143.641.947	1.411.552.404	269.732.089.543
A plazo	790.153.537.478	-	-	-	-	790.153.537.478	-	790.153.537.478
Cargos financieros por pagar	14.523.804.038	-	-	-	-	14.523.804.038	-	14.523.804.038
Cuentas por pagar y provisiones	116.080.173.768	1.480.737.245	641.272.215	964.932.217	285.839.697	119.452.955.142	43.765.037	119.409.190.105
Otros pasivos	30.062.971.559	-	-	-	-	30.062.971.559	-	30.062.971.559
Obligaciones subordinadas	53.731.640.838	-	-	-	-	53.731.640.838	-	53.731.640.838
TOTAL DE PASIVOS	₡ 4.801.221.236.049	33.256.533.533	641.272.215	964.932.217	285.839.697	4.836.369.813.711	1.482.628.161	4.834.887.185.550

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de setiembre de 2014							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 118.130.303.482	6.600.000.000	1.500.000.000	4.780.957.416	369.700.000	131.380.960.898	13.250.657.416	118.130.303.482
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	213.967.593	-	213.967.593	213.967.593	-
Ajustes al patrimonio	66.703.830.468	(120.870.303)	(11.616.277)	14.594.718	-	66.585.938.606	(117.891.862)	66.703.830.468
Reservas patrimoniales	209.058.123.505	978.689.215	300.000.000	300.000.000	50.242.478	210.687.055.198	1.628.931.693	209.058.123.505
Resultados acumulados de años anteriores	49.146.520.984	6.520.693.031	1.810.603.768	600.506.483	353.530.710	58.431.854.976	9.285.333.992	49.146.520.984
Resultados del periodo	28.590.913.092	498.050.784	640.833.994	687.930.644	210.018.463	30.627.746.977	2.036.833.885	28.590.913.092
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	14.548.173.826	-	-	-	-	14.548.173.826	-	14.548.173.826
TOTAL PATRIMONIO	₡ 486.177.865.357	14.476.562.727	4.239.821.485	6.597.956.854	983.491.651	512.475.698.074	26.297.832.717	486.177.865.357
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 5.287.399.101.406	47.733.096.260	4.881.093.700	7.562.889.071	1.269.331.348	5.348.845.511.785	27.780.460.878	5.321.065.050.907
Cuentas contingentes deudoras	₡ 522.483.474.297	-	-	10.690.800	-	522.494.165.097	-	522.494.165.097
Activos de los fideicomisos	₡ 870.880.250.652	1.095.458.736	-	-	-	871.975.709.388	-	871.975.709.388
Pasivos de los fideicomisos	₡ 68.195.674.812	431.754	-	-	-	68.196.106.566	-	68.196.106.566
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 802.684.575.840	1.095.026.981	-	-	-	803.779.602.821	-	803.779.602.821
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 14.611.488.301.572	1.412.632.061.586	314.383.152.185	847.494.897.639	-	17.185.998.412.982	-	17.185.998.412.982

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Año terminado el 30 de setiembre de 2014						
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	₡	562.625.319.966	3.896.436.629	264.828.548	376.947.369	25.505.421	567.189.037.933	23.968.441
Gastos financieros		409.102.609.507	2.506.807.284	53.512.308	27.399.785	4.100.133	411.694.429.017	23.968.441
Gastos por estimación		24.853.897.417	-	-	-	-	24.853.897.417	-
Ingresos por recuperación de activos		12.430.094.487	-	-	-	-	12.430.094.487	-
RESULTADO FINANCIERO		141.098.907.529	1.389.629.345	211.316.240	349.547.584	21.405.288	143.070.805.986	-
Otros ingresos de operación		122.723.134.744	2.027.371.537	2.928.610.139	4.952.323.968	1.397.544.103	134.028.984.491	2.739.666.944
Otros gastos de operación		90.966.564.134	386.466.794	524.698.205	763.661.851	123.290.399	92.764.681.383	619.926.455
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		172.855.478.139	3.030.534.088	2.615.228.174	4.538.209.701	1.295.658.992	184.335.109.094	2.119.740.489
Gastos del personal		83.631.469.734	1.881.893.628	1.309.862.048	2.570.840.034	858.369.054	90.252.434.498	-
Otros gastos de administración		44.197.865.177	635.186.044	454.158.993	954.230.675	138.266.231	46.379.707.120	82.906.604
Total gastos administrativos		127.829.334.911	2.517.079.672	1.764.021.041	3.525.070.709	996.635.285	136.632.141.618	82.906.604
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		45.026.143.228	513.454.416	851.207.133	1.013.138.992	299.023.707	47.702.967.476	2.036.833.885
Impuesto sobre la renta		8.270.624.692	15.403.632	25.536.214	30.394.170	8.970.712	8.350.929.420	-
Disminución de impuesto sobre renta		8.367.366.166	-	206.540.089	422.342.198	112.946.972	9.109.195.425	-
Participación sobre la utilidad		202.760.722	-	21.703.164	127.528.020	32.912.440	384.904.346	-
RESULTADO DEL PERIODO	₡	28.590.913.092	498.050.784	640.833.994	687.930.644	210.018.463	30.627.746.977	2.036.833.885
								28.590.913.092

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) Administración de riesgos

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
 1. Riesgo de tasa de interés
 2. Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo operacional

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

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

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

a) Riesgo de crédito

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- a. 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.
- b. El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- c. El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Centros Empresariales de Desarrollo (CED'S), Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centros Corporativos bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Transformación.
- d. En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

A la fecha del balance general consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		2015	2014		2015	2014
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	₡ 3.539.196.398.018	3.227.084.498.766	20	258.722.251.088	249.823.417.762
Cuentas y productos por cobrar		<u>25.256.781.577</u>	<u>21.453.458.290</u>		-	-
Valor en libros, bruto		<u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.248.537.957.056</u>		<u>258.722.251.088</u>	<u>249.823.417.762</u>
Estimación para créditos incobrables (contable)		<u>(61.635.033.120)</u>	<u>(48.819.814.020)</u>		<u>(1.536.210.630)</u>	<u>(1.339.832.395)</u>
Valor en libros, neto		<u>₡ 3.502.818.146.475</u>	<u>3.199.718.143.036</u>		<u>257.186.040.458</u>	<u>248.483.585.367</u>
Cartera de préstamos Saldos totales:						
A1		₡ 2.912.746.118.567	2.513.656.231.510		252.084.375.459	240.287.944.211
A2		35.942.192.148	31.262.451.153		418.982.382	329.512.318
B1		277.823.672.000	346.958.951.690		2.499.285.876	3.677.306.617
B2		8.119.278.260	7.401.948.109		26.152.834	21.236.872
C1		84.379.950.657	83.908.800.342		1.670.608.435	3.299.614.226
C2		4.798.758.862	7.378.655.896		9.198.443	18.079.722
D		82.769.983.255	116.273.690.769		606.081.277	974.530.475
E		<u>157.873.225.846</u>	<u>141.697.227.587</u>		<u>1.407.566.382</u>	<u>1.215.193.321</u>
		<u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.248.537.957.056</u>		<u>258.722.251.088</u>	<u>249.823.417.762</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		<u>(56.719.258.236)</u>	<u>(44.241.783.195)</u>		<u>(880.802.209)</u>	<u>(1.033.626.981)</u>
Valor en libros, neto		<u>₡ 3.507.733.921.359</u>	<u>3.204.296.173.861</u>		<u>257.841.448.879</u>	<u>248.789.790.781</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa	Contingencias	
		2015	2014
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	₡ 2.912.746.118.567	2.513.656.231.510	246.322.862.486
A2	35.942.192.148	31.262.451.153	410.354.532
B1	277.823.672.000	346.958.951.690	2.470.696.173
B2	8.119.278.260	7.401.948.109	25.777.834
C1	84.379.950.657	83.908.800.342	1.666.128.210
C2	4.798.758.862	7.378.655.896	9.198.443
D	82.769.983.255	116.273.690.769	606.081.277
E	157.873.225.846	141.697.227.587	1.402.314.504
	<u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.248.537.957.056</u>	<u>252.913.413.459</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(56.719.258.236)	(44.241.783.195)	(880.802.209)
Valor en libros, neto	₡ <u>3.507.733.921.359</u>	<u>3.204.296.173.861</u>	<u>252.032.611.250</u>
			<u>246.240.826.854</u>
			<u>(1.033.626.981)</u>
			<u>245.207.199.873</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2015	2014	2015	2014
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡ -	-	5.761.512.973	-
A2	₡ -	-	8.627.850	-
B1	₡ -	-	28.589.703	-
B2	₡ -	-	375.000	-
C2	₡ -	-	4.480.225	-
D	₡ -	-	-	-
E	₡ -	-	5.251.879	-
Valor en libros	₡ -	-	5.808.837.630	-
Valor en libros, bruto	3.564.453.179.595	3.248.537.957.056	258.722.251.088	249.823.417.762
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(56.719.258.236)	(44.241.783.195)	(880.802.209)	(1.033.626.981)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	(4.915.774.884)	(4.578.030.825)	(655.408.421)	(306.205.414)
Valor en libros, neto	₡ 3.502.818.146.475	3.199.718.143.036	257.186.040.458	248.483.585.367
Préstamos reestructurados	₡ 38.958.776.207	39.933.190.821	4.020.204	7.033.221

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, la cartera de préstamos con atraso y la cartera de préstamos al día, sin estimación, no presentan información debido a que la totalidad de la cartera de crédito mantiene una provisión asociada, tal como lo estipula el acuerdo CONASSIF 1058/07 del 21 de agosto del 2013, mismo que entró en vigencia el 01 de enero del 2014

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

	Setiembre 2015	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.912.746.118.567	2.902.878.468.075
A2	35.942.192.148	35.881.085.098
B1	277.823.672.000	276.297.514.060
B2	8.119.278.260	8.056.779.576
C1	84.379.950.657	83.113.599.315
C2	4.798.758.862	4.521.867.702
D	82.769.983.255	77.338.981.397
E	157.873.225.846	114.729.851.252
	₡ 3.564.453.179.595	3.502.818.146.475

	Setiembre 2014	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.513.656.231.509	2.507.569.930.948
A2	31.262.451.153	31.243.686.468
B1	346.958.951.690	345.564.613.128
B2	7.401.948.109	7.339.057.969
C1	83.908.800.342	82.352.972.116
C2	7.378.655.896	7.039.245.182
D	116.273.690.769	107.331.820.999
E	141.697.227.588	111.276.816.226
	₡ 3.248.537.957.056	3.199.718.143.036

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de setiembre de 2015 alcanza un monto de ¢3.564 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,75% y categoría “C+D+E” el 9,25% (¢3.248 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,25% y categoría “C+D+E” el 10,75% en el 2014).

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son 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.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La clasificación de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Préstamos reestructurados	₡ 38.958.776.207	39.933.190.821	4.020.204	7.033.221

Política de liquidación de crédito:

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

Categorías de riesgo

A continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Grupo 1	₡ 2.069.238.418.499	1.779.762.896.073	56.427.095.087	55.402.903.681
Grupo 2	1.495.214.761.096	1.468.775.060.983	202.295.156.001	194.420.514.081
	₡ 3.564.453.179.595	3.248.537.957.056	258.722.251.088	249.823.417.762

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación de los deudores

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.
- *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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 2.912.746.118.808	2.513.656.231.510	252.084.375.306	240.287.944.211
A2	Mora igual o menor a 60 días	35.942.192.148	31.262.451.153	418.982.382	329.512.318
B1	Mora igual o menor a 60 días	277.823.672.000	346.958.951.690	2.499.285.876	3.677.306.617
B2	Mora igual o menor a 60 días	8.119.278.260	7.401.948.109	26.152.834	21.236.872
C1	Mora igual o menor a 90 días	84.379.950.657	83.908.800.342	1.670.608.435	3.299.614.226
C2	Mora igual o menor a 90 días	4.798.758.862	7.378.655.896	9.198.443	18.079.722
D	Mora igual o menor a 120 días	82.769.983.255	116.273.690.769	606.081.277	974.530.475
E	Mora mayor 120 u otro factor	₡ 157.873.225.6056	141.697.227.587	1.407.566.535	1.215.193.321
		₡ 3.564.453.179.595	3.248.537.957.056	258.722.250.088	249.823.417.762

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

Calificación del deudor

Hasta el 31 de diciembre de 2013, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEFA 1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo al alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico). A partir del 01 de enero de 2014, se consideran la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago, tanto para el Grupo 1 como para el Grupo 2.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

A partir de enero del 2014, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

- ✓ Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- ✓ Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- ✓ Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2. Hasta diciembre del 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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 categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el cálculo de la estimación genérica y la estimación específica sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias, según los artículos 11Bis y 12 del acuerdo SUGE 1-05, es aplicable el transitorio XII de dicha normativa, por lo que al 30 de setiembre de 2015, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,08%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

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

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

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

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, a partir de enero 2014 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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, se aplicaba la siguiente tabla:

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

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

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

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

	Setiembre 2015		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	₡ 61.635.033.120	(56.719.258.236)	4.915.774.884
Estimación para créditos contingentes	1.536.210.630	(880.802.209)	655.408.421
	<u>₡ 63.171.243.750</u>	<u>(57.600.060.445)</u>	<u>5.571.183.305</u>
	Setiembre 2014		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	₡ 48.819.814.020	(44.241.783.195)	4.578.030.825
Estimación para créditos contingentes	1.339.832.395	(1.033.626.981)	306.205.414
	<u>₡ 50.159.646.415</u>	<u>(45.275.410.176)</u>	<u>4.884.236.239</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2015			
	Estimación específica	Estimación genérica	Total exceso o (insuficiencia estimación)	Porcentaje de Exceso
Exceso o insuficiencia estimación	₡ 5.510.187.619	60.995.686	5.571.183.305	9,57%
	₡ 5.510.187.619	60.995.686	5.571.183.305	
	Setiembre 2014			
	Estimación específica	Estimación genérica	Total exceso o (insuficiencia estimación)	Porcentaje de Exceso
Exceso o insuficiencia estimación	₡ 3.000.000.000	1.884.236.239	4.884.236.239	7,62%
	₡ 3.000.000.000	1.884.236.239	4.884.236.239	

La Circular Externa SUGE 021-2009 del 30 de mayo de 2009, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida, deben contar con una justificación técnica debidamente documentada, la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGE y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ₡69.012.913.390 (₡54.494.259.907 en el 2014).

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%

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

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢60.964.843.176 (¢56.354.708.259 en el 2014).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Comercio	₡ 363.663.066.807	354.210.432.924	86.055.062	75.245.884
Servicios	740.843.079.730	620.921.503.004	51.231.823.375	51.152.109.862
Servicios financieros	122.510.641.170	97.421.652.356	-	-
Extracción de minerales	401.334.100	409.130.667	-	-
Industria de manufactura y extracción	143.941.936.809	142.068.078.501	1.434.792	1.133.788
Construcción	85.457.609.032	71.705.134.453	-	-
Agricultura y silvicultura	106.856.854.653	100.447.873.144	14.325.640	12.896.357
Ganadería, caza y pesca	61.568.759.079	61.339.127.362	-	3.013.017
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	323.574.466.365	250.980.988.633	-	-
Transporte y telecomunicaciones	25.341.135.168	25.861.882.387	-	-
Vivienda	1.100.666.756.179	1.055.523.992.868	12.678.349	11.043.454
Consumo o crédito personal	359.248.748.447	343.771.082.185	207.189.743.855	198.374.298.377
Turismo	130.378.792.056	123.877.078.572	186.190.015	193.677.023
	₡ <u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.248.537.957.056</u>	<u>258.722.251.088</u>	<u>249.823.417.762</u>

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

Centroamérica	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
	₡ <u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.248.537.957.056</u>	<u>258.722.251.088</u>	<u>249.823.417.762</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Back to back	₡ 9.869.945.994	8.931.965.377	6.247.474	28.101.000
Cédula hipotecaria	9.924.643.422	10.488.893.313	-	-
Cesión préstamos	357.628.902.365	290.099.335.954	207.050	-
Hipotecaria	1.597.273.973.294	1.564.981.611.399	356.664.201	426.136.470
Fianza	675.937.062.601	593.964.563.441	70.877.186	85.259.241
Fideicomiso	321.565.826.598	255.633.402.565	137.493.502	93.571.428
Valores	1.233.892.727	1.347.455.168	-	-
Prendaria	141.040.927.903	122.777.857.884	-	-
Otras	449.978.004.691	400.312.871.955	258.150.761.675	249.190.349.623
	<u>₡ 3.564.453.179.595</u>	<u>3.248.537.957.056</u>	<u>258.722.251.088</u>	<u>249.823.417.762</u>

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el 44,49% y el 48,17% respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Banco Nacional de Costa Rica, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Setiembre 2015	Setiembre 2014
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 143.350.037.443	148.987.739.130	91.157.066.080	87.838.033.469
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	512.248.575.141	507.791.224.454	113.063.537.537	108.306.250.784
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	412.608.910.081	404.706.842.136	6.350.481.334	5.602.218.068
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	402.222.618.887	373.677.747.500	2.698.428.365	1.969.690.620
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	277.793.659.601	257.524.250.665	2.040.264.457	1.688.065.156
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	124.860.911.190	114.261.964.308	1.324.732.355	1.312.186.608
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	206.194.700.104	198.498.222.984	3.531.006.167	3.297.037.376
Más de ₡200.000.000	1.485.173.767.148	1.243.089.965.879	38.556.734.793	39.809.935.681
	₡ 3.564.453.179.595	3.248.537.957.056	258.722.251.088	249.823.417.762

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡230.755.126.073 y ₡ 234.251.798.507, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

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

El portafolio crediticio del Banco Nacional de Costa Rica se compone de operaciones formalizadas en varias monedas: colón costarricense, dólar estadounidense y UDes (Unidades de Desarrollo), por lo cual se aplica el análisis de Valor en Riesgo por separado para cada moneda; posteriormente, se realiza una consolidación de los datos que permite derivar una pérdida máxima para toda la cartera de crédito, expresada en colones. Por otra parte, el cálculo del VaR también se efectúa para cada una de las trece actividades económicas, así como para las cuentas de tarjetas de crédito y el portafolio de BN-Desarrollo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis.

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

Lo anterior ha incidido en sanas prácticas de gestión del riesgo de crédito que han ayudado a mejorar sustancialmente el grado de morosidad de la cartera de crédito, coadyuvado mediante un estricto control en la gestión cobratoria de las operaciones de crédito.

Con este mismo objetivo, y el de mantener una mejora continua en los modelos de cálculo se ha efectuado un reciente ajuste en los parámetros utilizados para la cuantificación del riesgo de crédito, que procura una mayor rigurosidad en la estimación del riesgo de crédito. En consecuencia, posterior a dicha reparametrización, se da un cambio de nivel en los resultados obtenidos, los cuales son superiores a observados anteriormente. Puntualmente, los cambios se dan entre marzo y junio 2014. La metodología fue aprobada por el Comité Corporativo de Riesgo y Junta Directiva.

Al cierre de setiembre 2015, el incremento de los indicadores de mora no afectó el comportamiento del VaR consolidado, el cual disminuye con respecto a la estimación de agosto 2015 por la contracción del saldo de las operaciones con atraso entre 1 y 120 días.

Por moneda, el deterioro del VaR en colones responde al crecimiento mensual de la mora legal. Contrariamente, en dólares la baja se relaciona con la disminución de la mora legal, la cual pasa de 4,52% a 4,40% entre agosto y setiembre 2015.

La mayoría de actividades económicas reflejan una disminución en los resultados mensuales del VaR, motivado por la recuperación de sus propios indicadores de mora (legal, a más de 90 días o ambas), siendo el caso de Agricultura, Ganadería, Construcción, Transporte, Consumo y Servicios. En Vivienda la baja responde a la disminución del saldo de aquellas operaciones en colones y Udes que muestran atraso a partir de los 31 días.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Extracción Mineral, Energía y Servicios Financieros son afectados por el efecto de concentración, de ahí las variaciones mensuales e interanuales apreciadas. Por su parte, Industria y Comercio son las únicas que registran un crecimiento mensual del VaR en respuesta al deterioro de la calidad de la mora a más de 90 días y mora legal, respectivamente.

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

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad) el riesgo crediticio es el riesgo de que el emisor o deudor de un activo financiero propiedad de la Compañía, no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que la Compañía adquirió el activo financiero.

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

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

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

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

La Sociedad participa en contratos de recompras, los cuales pueden resultar en exposición al riesgo crediticio en la eventualidad de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir con las obligaciones contractuales. Las operaciones de recompra se encuentran respaldadas por los títulos valores que garantizan la contraparte. Sin embargo, las operaciones de recompra no se encuentran directamente respaldadas por

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la Bolsa Nacional de Valores, S.A. En casos de incumplimientos, se recurre al fondo de garantía y a los mecanismos tradicionales como resolución contractual y ejecución coactiva.

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

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

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

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

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

El Puesto evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base indicadores calculados internamente, para las inversiones en mercado local se consideran aquellas que se encuentran registradas en el registro nacional de valores e intermediarios y para el caso de inversiones en mercados internacionales se consideran aquellos instrumentos que pueden ser vendidos en cualquier tiempo o momento.

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

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

- Títulos valores de deuda externa de renta fija del Gobierno de Costa Rica, del Banco Central de Costa Rica, y de Instituciones Públicas de Costa Rica.
- Títulos valores de renta fija de Gobiernos, y Bancos Centrales de países que califiquen con el mínimo de grado de inversión.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Bonos Corporativos de empresas y Títulos Valores de renta fija de entidades supranacionales que califiquen con grado de inversión.
- Notas estructuradas emitidas por bancos con grado de inversión, en el tanto el subyacente no esté asociado a commodities, índices accionarios o acciones y siempre que el riesgo del subyacente asociados no sea inferior a la calificación de riesgo de Costa Rica y dicho subyacente sea objeto de oferta pública en una Bolsa de Valores nacional o internacional, previa aprobación de la Gerencia General.

Moneda local:

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

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

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de Setiembre 2015, se registraron saldos de inversiones en colones, dólares de emisores nacionales (\$CR) y dólares de emisores internacionales (\$USA); no hay inversiones en UDES. Según la moneda, la mayor participación continúa concentrada en el portafolio en colones con un 97.72%.

- iv. Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 72.34% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 17.67%, de la cartera consolidada, luego el emisor BPDC con un 5.79%, el MUCAP con un 1.50%, BCAC 0.36% y el BNCR 0.06%. La suma de estos emisores concentra el 94.03% de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 2.28% compuesta por el emisor Gobierno 1.22%, Banco de San Jose con un 0.95% y Otros emisores 0.11%
- v. BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A, (BN Vital) con el fin de cuantificar el valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversiones de BN-Vital, la Dirección de Riesgos de Crédito del Banco Nacional de Costa Rica aplica desde abril de 2008 una metodología desarrollada a partir del modelo de Merton, el cual presupone que la distribución de pérdidas es normal, en conjunto de que las

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

distintas exposiciones están perfectamente correlacionadas, todo lo cual ocasiona la sobreestimación del valor en riesgo.

El empleo de este modelo requiere de tres insumos básicos: los valores de mercado de los títulos obtenidos a partir del sistema OFSA, así como las probabilidades de impago y los porcentajes de pérdida esperada asociadas a cada emisor, datos que se obtienen a través de las estimaciones de calificadoras internacionales, particularmente Moody's.

Adicionalmente, se calcula una matriz de correlación a partir de las variaciones trimestrales en los precios de las acciones o la habilidad de pago del soberano, según sea el emisor privado o público.

Obtenidas las descripciones y estadísticas de tales variables, el modelo de Merton utiliza la simulación Monte Carlo para la generación de escenarios de pérdidas, de las cuales se deduce la peor pérdida, al 99% de nivel de confianza.

El proceso antes descrito se realiza en forma mensual, generándose un reporte en el cual se analiza la evolución de los saldos del portafolio de inversiones de BN-Vital por tipo de fondo, en conjunto con el correspondiente valor en riesgo. Lo anterior para cada una de las monedas existentes.

En forma anual, se genera también un análisis del valor en riesgo máximo y mínimo por moneda para BN-Vital, según lo estipulado por el Reglamento de Inversiones de SUPEN. El cálculo respectivo para obtener el valor en riesgo máximo y mínimo, tanto del portafolio en colones como en dólares, se realiza utilizando el modelo de Merton, según los límites de inversión por emisor establecidos por SUPEN.

Al 30 de setiembre del 2015, el valor del activo de los fondos administrados por BN Vital OPC S.A. llegó a ¢990.267,94 millones, para un crecimiento interanual de ¢151.257,59 millones. Esto implica un crecimiento de 18,03% con respecto al portafolio administrado en setiembre del 2014. Estos datos no incluyen el activo propio de BN Vital OPC S.A.

El fondo de mayor participación es el de pensión obligatorio (ROP) con un 79,52%, en el cual mostró un incremento interanual de ¢122.251,06 millones con un crecimiento del 18,38% con respecto a setiembre del 2014.

El VaR de Crédito en términos absolutos alcanzó un nivel de ¢27,94 millones, es decir 0,37% en términos relativos. Mientras que al mes de setiembre del 2014 este indicador se ubicaba en 0,49% del portafolio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. BN Corredora de Seguros, S.A.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A. (la Corredora) es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con las disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros y está representado por el monto de esos activos en el balance.

A la fecha del balance general consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, la exposición al riesgo crediticio representado por los saldos de disponibilidades e inversiones disponibles para la venta. Las disponibilidades corresponden a depósitos en cuenta corriente con una entidad bancaria estatal. Al 30 de setiembre de 2015, las inversiones en instrumentos financieros correspondían a un Fondo de Inversión BN FonDepósito Colones, No Diversificado, el cual tiene el respaldo de Certificados de Depósito a Plazo (CDPs) del BNCR.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, entre otros. Refleja a su vez la posible pérdida en que puede incurrir una entidad que se ve obligada a vender activos o a contraer pasivos en condiciones desfavorables.

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF. Toda esta información se expone mediante un informe mensual a la Administración y que es revisado en el Comité Corporativo de Riesgos y, posteriormente, elevado a Junta Directiva.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días	Total
Disponibilidades	₡ -	50.438.218.921	-	-	-	-	-	-		50.438.218.921
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	267.083.894.360	25.175.830.974	14.359.874.764	25.473.259.560	55.013.785.232	25.667.210.500	13.118.566.124		425.892.421.514
Inversiones	₡ -	-	194.551.788.109	3.159.083.050	9.576.794.096	50.968.037.110	93.175.808.095	271.584.684.899		623.016.195.359
Cartera de créditos	₡ 100.018.588.183	-	31.641.024.032	38.718.554.581	20.966.585.660	66.218.284.337	85.738.956.279	1.837.087.351.807		2.180.389.344.879
Total recuperaciones de activos	₡ 100.018.588.183	317.522.113.281	251.368.643.115	56.237.512.395	56.016.639.316	172.200.106.679	204.581.974.874	2.121.790.602.830		3.279.736.180.673
Obligaciones con el público	₡ -	1.561.999.843.083	178.937.646.185	181.130.109.488	117.530.630.275	368.951.434.244	163.354.748.695	89.237.810.186		2.661.142.222.156
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-		125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	80.816.651.709	10.281.906.403	3.075.986.781	6.514.217.080	16.442.233.955	409.488.914	2.748.696.267		120.289.181.109
Cargos por pagar	₡ -	6.912.269.399	5.988.919.851	3.114.815.045	1.326.973.873	1.880.756.808	413.215.253	134.773.977		19.771.724.206
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.649.728.764.191	195.208.472.439	187.320.911.314	125.371.821.228	387.274.425.007	164.177.452.862	92.246.924.842		2.801.328.771.883
Diferencia	₡ 100.018.588.183	(1.332.206.650.910)	56.160.170.676)	(69.355.181.912)	(215.074.318.328)	40.404.522.012	2.029.543.677.988		478.407.408.790

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido ₡	Días							Total 138.384.136.797
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	-	138.298.911.848	-	-	-	-	-	85.224.949	138.384.136.797
Cuenta de encaje con el BCCR	-	136.735.795.602	8.517.910.474	11.030.464.973	12.341.980.425	27.745.115.228	2.857.415.340	-	199.228.682.042
Inversiones	-	-	27.456.293.602	21.548.048.363	27.557.132.989	66.295.249.812	140.482.439.127	281.283.786.157	564.622.950.050
Cartera de créditos	63.266.542.575	-	25.175.751.906	24.692.994.496	24.166.730.192	72.878.655.711	55.766.049.220	1.118.117.110.617	1.384.063.834.717
Total recuperación de activos	₡ 63.266.542.575	275.034.707.450	61.149.955.982	57.271.507.832	64.065.843.606	166.919.020.751	199.105.903.687	1.399.486.121.723	2.286.299.603.606
Obligaciones con el público	₡ -	753.405.687.286	80.549.766.774	90.491.410.989	81.018.023.209	128.907.020.148	66.366.066.480	5.653.101.647	1.206.391.076.533
Obligaciones con entidades financieras	-	149.716.663.028	4.905.533.337	2.648.386.200	5.286.200	56.073.366.500	94.116.297.730	712.617.608.269	1.020.083.141.264
Cargos por pagar	-	677.914.941	581.389.549	12.787.530.293	1.944.063.014	690.859.006	156.375.940	18.283.741	16.856.416.484
Total vencimiento de pasivos	₡ -	903.800.265.255	86.036.689.660	105.927.327.482	82.967.372.423	185.671.245.654	160.638.740.150	718.288.993.657	2.243.330.634.281
Diferencia	₡ 63.266.542.575	(628.765.557.805)	(24.886.733.678)	(48.655.819.650)	(18.901.528.817)	(18.752.224.903)	38.467.163.537	681.197.128.066	42.968.969.325

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, se detallan como sigue:

									Dias	
	Vencidos	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	₡ -	53.352.287.395	-	-	-	-	-	-		53.352.287.395
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	390.779.222.656	-	-	-	-	-	-		390.779.222.656
Inversiones	₡ -	-	49.689.189.041	1.154.363.550	2.580.563.441	64.395.707.747	79.347.091.599	251.418.010.225		448.584.925.603
Cartera de créditos	₡ 81.253.749.362	4.876.455.658	36.026.000.363	30.517.934.432	23.765.684.984	60.336.460.195	81.692.470.888	1.707.269.722.256		2.025.738.478.138
Total recuperaciones de activos	₡ 81.253.749.362	449.007.965.709	85.715.189.404	31.672.297.982	26.346.248.425	124.732.167.942	161.039.562.487	1.958.687.732.481		2.918.454.913.792
Obligaciones con el público	₡ -	1.379.517.377.938	209.018.224.459	192.457.560.824	83.848.630.249	367.752.117.664	103.146.513.323	54.266.242.834		2.390.006.667.291
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	182.498.392		182.498.392
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	96.085.676.383	698.078.486	151.346.381	540.464.332	2.142.570.014	287.521.727	1.022.825.965		100.928.483.288
Cargos por pagar	₡ -	6.052.494.683	3.612.879.945	2.860.212.518	1.267.795.254	1.942.473.225	207.335.729	143.790.945		16.086.982.299
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.481.655.549.004	213.329.182.890	195.469.119.723	85.656.889.835	371.837.160.903	103.641.370.779	55.615.358.136		2.507.204.631.270
Diferencia	₡ 81.253.749.362	(1.032.647.583.295)	(127.613.993.486)	(163.796.821.741)	(59.310.641.410)	(247.104.992.961)	57.398.191.708	1.903.072.374.345		411.250.282.522

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco, se detallan como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	201.003.176.000	-	-	-	-	-	227.519.259	201.230.695.259	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	193.928.838.424	-	-	-	-	-	-	193.928.838.424	
Inversiones	₡ -	-	33.253.415.153	18.563.768.901	253.124.594	55.495.316.900	112.502.595.672	327.334.045.906	547.402.267.126	
Cartera de créditos	₡ 37.032.006.842	19.022.118.144	21.340.081.815	22.773.295.388	17.699.047.753	57.981.676.674	48.676.485.510	998.274.766.793	1.222.799.478.919	
Total recuperación de activos	₡ 37.032.006.842	413.954.132.568	54.593.496.968	41.337.064.289	17.952.172.347	113.476.993.574	161.179.081.182	1.325.836.331.958	2.165.361.279.728	
Obligaciones con el público	₡ -	740.298.337.722	66.080.531.503	74.029.545.077	66.838.452.024	150.982.918.591	42.717.712.330	8.426.005.821	1.149.373.503.068	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	175.057.965.563	32.336.331	5.357.112	2.222.400.063	21.360.800	346.052.815	781.271.671.050	958.957.143.734	
Cargos por pagar	₡ -	866.659.752	518.449.356	12.862.087.125	1.998.992.456	557.816.898	139.419.394	26.750.959	16.970.175.940	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	916.222.963.037	66.631.317.190	86.896.989.314	71.059.844.543	151.562.096.289	43.203.184.539	789.724.427.830	2.125.300.822.742	
Diferencia	₡ 37.032.006.842	(502.268.830.469)	(12.037.820.222)	(45.559.925.025)	(53.107.672.196)	(38.085.102.715)	117.975.896.643	536.111.904.128	40.060.456.986	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Banco Nacional de Costa Rica

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF. Toda esta información se expone mediante un informe mensual a la Administración y que es revisado en el Comité Corporativo de Riesgos y, posteriormente, elevado a Junta Directiva.

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

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Sociedad, no sea capaz de liquidar oportunamente sus inversiones a un monto cercano a su valor justo, con el fin de cumplir sus necesidades de liquidez.

Es importante señalar que la administración del riesgo de liquidez está muy vinculada con el manejo del riesgo de crédito, es decir, se incorporan títulos y/o valores que tengan presencia bursátil en el mercado financiero para facilitar su negociación.

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

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La gestión de este riesgo ha requerido de la determinación de los niveles de liquidez del Puesto en función de sus necesidades de efectivo, la diversificación de las fuentes de fondeo y del establecimiento de políticas para contralor la exposición a este riesgo.

El riesgo de liquidez se define también como la incapacidad del Puesto de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en un acreedor en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Puesto administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

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, lo cual, se ha convertido en un aspecto esencial para la gran mayoría de entidades que operan en los mercados financieros. Lo anterior, ha servido para tomar conciencia sobre la vital importancia de un adecuado sistema de medición y control de las posiciones que se están asumiendo, en busca de lograr administrar la exposición a los riesgos.

El desarrollo del mercado de valores obliga cada vez más al Puesto a diversificar sus inversiones y por ende, a participar de las oportunidades que presenta el mercado, tanto a nivel nacional como internacional, razón por la que se requiere de un mecanismo de decisión oportuno que permita aprovechar las oportunidades de inversión.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la Operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de operación. Igualmente, posee una cartera de activos a corto plazo e inversiones líquidas para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez. Como parte de los controles de liquidez se controla de manera diaria el flujo de caja, tomándose en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 3 días posteriores a su cálculo. De esta forma, si es necesario se puede disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

Al realizar el análisis de liquidez se determina el retiro neto máximo que podría enfrentar la Operadora en cada uno de los fondos de pensión, con base en información histórica y en condiciones “normales”, en este caso se toman datos desde el inicio de cada fondo hasta la actualidad. La metodología utilizada consiste en calcular el percentil (en este caso al 95% y 99%) sobre la distribución empírica de los retiros netos para cada uno de los fondos a analizar. El resultado será considerado en el VaR de Liquidez.

La metodología utilizada consiste en calcular el percentil (en este caso al 95% y 99%) sobre la distribución empírica de los retiros netos para cada uno de los fondos a analizar. El resultado será considerado en el VaR de Liquidez

A continuación se presentan los principales resultados del Valor en Riesgo de Liquidez, utilizando primeramente un escenario con todos los movimientos y un segundo escenario que incluye los datos donde el retiro es mayor al aporte, para cada uno de las cuales se eliminaron las observaciones con una o dos desviaciones sobre el promedio, de tal manera que permita realizar un análisis comparativo. Luego tenemos un tercer escenario en el cual se toman los valores extremos, es decir, aquellos casos en los cuales se presenta por ejemplo, el traslado anual del Fondo de Capitalización Laboral al Régimen Obligatorio de Pensiones.

Fondo	Todos los movimientos		Retiros > Aportes		Valores extremos		Efectivo / Patrimonio	
	Ago - 2015	Set - 2015	Ago - 2015	Set - 2015	Ago - 2015	Set – 2015	Ago - 2015	Set – 2015
ROP	0,57%	0,56%	0,30%	0,30%	0,77%	0,77%	0,58%	2,86%
FCL	0,87%	0,87%	2,02%	2,01%	15,10%	14,77%	2,73%	1,76%
NOT	0,09%	0,09%	0,18%	0,18%	0,31%	0,31%	0,53%	0,53%
FPC A	0,75%	0,74%	1,19%	1,19%	2,90%	2,89%	1,77%	1,78%
FPC B	0,47%	0,47%	1,32%	1,32%	2,11%	2,09%	2,66%	2,98%
FPD A	1,34%	1,34%	3,00%	2,99%	7,34%	7,34%	3,76%	4,06%
FPD B	0,75%	0,75%	1,21%	1,21%	3,19%	3,18%	1,72%	2,11%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con los resultados, en la situación en que se consideran todos los movimientos el VaR al 99% de confianza y con dos desviaciones estándar no superaría el 1% en los fondos, con excepción de FPD A, donde el VaR al 99%, eliminando dos desviaciones estándar, alcanzaría un 1,34%. El FPD A y el FCL son los fondos con mayor exposición al riesgo considerando todos los movimientos en disponibilidades, mientras que el Notariado muestra un nivel de VaR prácticamente nulo, consistente con el obtenido en los informes de liquidez realizados previamente y que tiene que ver con las características cerradas de este fondo.

En el segundo escenario, se presentan mayores niveles de riesgo para los fondos, ya que éste considera únicamente aquellas variables donde el retiro es mayor al aporte. Los fondos de pensión voluntarios A junto con el FCL son los que presentan mayores niveles de riesgo. A pesar de reflejar mayores exposiciones al riesgo, en todos los casos los niveles son inferiores al 3%.

En el tercer caso, se evidencia mayores valores de necesidades de liquidez para hacer frente a situaciones extremas, no obstante como ya se acotó el caso más extremo es el traslado del FCL al ROP y el pago de quinquenio, el cual representa un VaR de 14,77% al mes de setiembre del 2015. En segundo lugar se tiene el FPD A con un VaR de 7,34%.

Por último se muestra los niveles de liquidez exhibidos a final de mes para cada uno de los fondos, esto como una proporción del activo neto. Como se puede apreciar se mantienen niveles de liquidez acordes al VaR calculado para cada uno de los fondos, sin comprometer la rentabilidad de los mismos.

Administración del Riesgo de Liquidez

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de operación.

Igualmente, posee una proporción de la cartera en activos a corto plazo e inversiones líquidas para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez. Como parte de los controles de liquidez se fiscaliza de manera diaria el flujo de caja, tomándose en cuenta los saldos en cuenta corriente y las necesidades de efectivo proyectadas hasta 3 días posteriores a su cálculo. De ser necesario se puede disponer realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o de lo contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

c) Riesgos de mercado

i. Banco Nacional de Costa Rica.

En el Banco Nacional de Costa Rica, el riesgo de mercado se enfoca fundamentalmente en analizar la probabilidad de que el valor de sus inversiones propias se reduzca o se vea impactado por causa de variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de los instrumentos y por otras variables económicas y financieras que pudiesen exponer a este tipo de riesgo, así como el impacto económico de estos eventos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es darle seguimiento y vigilar las exposiciones al riesgo, con la finalidad de mantenerlas dentro de los parámetros aceptables (límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva), optimizando para ello la relación retorno-riesgo.

El indicador principal que se utiliza es el VaR de las inversiones del BNCR, el cual se cuantifica para cada una de las monedas en las cuales se mantienen posiciones y se complementa con el RAROC, que resume el perfil de rentabilidad-riesgo que está derivando el Banco producto de mantener una cartera de inversiones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de mercado se refiere a las pérdidas potenciales de valor de mercado en la cartera o posición (trading) de instrumentos financieros, durante el tiempo transcurrido hasta que la posición se liquide; donde la pérdida es igual a la diferencia entre los valores de mercado inicial y final. La magnitud del riesgo de mercado depende del período de liquidación de la volatilidad de los mercados y de la liquidez de los mismos.

Este riesgo se puede catalogar como un riesgo de carácter sistémico, por tanto, es propio al entorno, y afecta a todos los participantes de un mismo mercado, está en función de una serie de factores fuertemente ligados al desempeño macroeconómico.

Administración de riesgo de mercado

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Compañía.

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

	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Indicador VaR (99%)	0,81%	0,36%

Valor razonable de mercado

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

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable de mercado: efectivo, inversiones en instrumentos financieros, intereses por cobrar, obligaciones por pacto de recompra, intereses por pagar, comisiones y otras cuentas por pagar. Las inversiones están registradas al valor justo según la metodología antes indicada.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., el riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros, que puedan causar tanto pérdidas latentes como ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Todos los derivados, inversiones negociables y disponibles para la venta, son reconocidos a su valor justo, y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente la utilidad neta del Puesto. El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de estos instrumentos fluctúe como resultado de cambio en tasas de interés, tipos de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado.

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

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

Exposición al Riesgo de Precio:

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

El Puesto utiliza la metodología de VaR histórico determina en la normativa de riesgos emitida por la SUGEVAL, basada en un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 22 días. Adicionalmente se utiliza como complemento de la exposición al riesgo precio el modelo de VaR consolidado, el cual está basado en un nivel de confianza de un 99% y para un período de tiempo de 30 días, basado en el método de Montecarlo y que es suministrado por parte de la dirección de riesgos del BNCR.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A aplica un modelo de Valor en Riesgo (VaR) para gestionar el riesgo de mercado propio y el de cada uno de los fondos administrados. La metodología VaR utilizada corresponde a la técnica Monte Carlo, donde mediante un sistema especializado se generan simulaciones aleatorias de tasas de interés y se cuantifican valores de mercado estocásticos, mismos que se contrastan contra los precios a hoy, lo que viene a representar el Valor en Riesgo, que se define como la pérdida que podría experimentar el valor de mercado del portafolio al desviarse de su valor actual en un horizonte de 10 días y a un 99% de confianza.

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. administró un Activo de ¢990.267,94 millones al 30 de setiembre de 2015 los cuales se distribuyen entre ocho fondos, a saber, el Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP), el Fondo de Capitalización Laboral (FCL), el Fondo Voluntario en Colones (divididos en FPC A y FPC B), el Fondo Voluntario en Dólares (divididos en FPD A y FPD B), el Fondo Notariado (NOT) y el fondo propio de la operadora (OPC). El ROP representa un 79,52% del saldo administrado.

Actualmente cada uno de estos fondos administrados está compuesto de varias divisas: colón costarricense, dólar estadounidense (separados en emisores nacionales y cartera internacional), y Unidades de Desarrollo (UDES); para lo cual la Dirección Corporativa de Riesgos (DCR) aplica análisis VaR separado para cada moneda y luego se efectúa una consolidación, con el uso de un modelo que incorpora tanto el riesgo de tasa de interés como el riesgo cambiario

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

Riesgo de tasas de interés

En el caso de los fondos propios de BN Vital OPC, el VaR consolidado presenta un valor relativo de 1,75% en promedio el cual se mantuvo relativamente estable en el período comprendido entre setiembre del 2014 y setiembre del 2015, al 30 de setiembre del 2014 el VAR mantenía un valor de 1,69%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 194.551.788.072	12.722.907.949	50.931.400.181	93.077.812.761	176.705.053.898	67.669.077.846	595.658.040.707
Cartera de créditos	131.945.907.772	47.590.177.240	61.365.630.834	85.968.801.592	146.235.240.824	1.621.690.886.218	2.094.796.644.480
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 326.497.695.844	60.313.085.189	112.297.031.015	179.046.614.353	322.940.294.722	1.689.359.964.064	2.690.454.685.187
Obligaciones con el público	₡ 194.117.297.508	312.293.040.513	386.946.238.351	163.886.543.428	51.755.399.189	40.537.492.228	1.149.536.011.217
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN	290.681.128	100.802.517	153.627.262	360.412.489	546.719.684	2.241.474.701	3.693.717.781
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 194.407.978.636	312.393.843.030	387.099.865.613	164.246.955.917	52.302.118.873	42.904.611.341	1.153.355.373.410
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 132.089.717.208	(252.080.757.841)	(274.802.834.598)	14.799.658.436	270.638.175.849	1.646.455.352.723	1.537.099.311.777
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 27.456.290.775	48.752.804.115	66.376.314.134	137.716.711.481	133.719.903.291	129.034.219.883	543.056.243.679
Cartera de créditos	40.310.627.719	42.402.095.173	70.248.195.747	52.607.154.534	99.122.448.032	1.038.907.095.978	1.343.597.617.183
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 67.766.918.494	91.154.899.288	136.624.509.881	190.323.866.015	232.842.351.323	1.167.941.315.861	1.886.653.860.862
Obligaciones con el público	₡ 86.041.686.173	187.028.580.250	145.736.896.628	66.771.326.231	4.593.076.006	543.907.688.863	1.034.079.254.151
Obligaciones con entidades	2.463.226.346	1.297.465.301	40.421.871.152	122.651.701.826	59.902.431.332	79.733.804.800	306.470.500.757
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 88.504.912.519	188.326.045.551	186.158.767.780	189.423.028.057	64.495.507.338	623.641.493.663	1.340.549.754.908
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (20.737.994.025)	(97.171.146.263)	(49.534.257.899)	900.837.958	168.346.843.985	544.299.822.198	546.104.105.954
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 394.264.614.338	151.467.984.477	248.921.540.896	369.370.480.368	555.782.646.045	2.857.301.279.925	4.577.108.546.049
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 282.912.891.155	500.719.888.581	573.258.633.393	353.669.983.974	116.797.626.211	666.546.105.004	2.493.905.128.318
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 111.351.723.183	(349.251.904.104)	(324.337.092.497)	15.700.496.394	438.985.019.834	2.190.755.174.921	2.083.203.417.731

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 49.403.499.673	3.669.926.074	64.115.198.546	76.064.332.467	155.082.544.085	71.650.337.129	419.985.837.974
Cartera de créditos	136.613.566.111	41.160.150.314	55.053.034.246	79.325.538.196	138.018.368.346	1.499.444.334.442	1.949.614.991.655
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 186.017.065.784	44.830.076.388	119.168.232.792	155.389.870.663	293.100.912.431	1.571.094.671.571	2.369.600.829.629
Obligaciones con el público	₡ 214.081.957.774	280.604.995.304	371.451.244.013	103.326.247.808	16.260.257.173	39.475.186.576	1.025.199.888.648
Obligaciones con el BCCR	24.493.882	30.770	10.866.877	11.022.940	22.372.527	138.174.530	206.961.526
Obligaciones con entidades financieras MN	96.793.884	84.330.187	128.389.088	308.625.385	559.963.223	376.901.305	1.555.003.072
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 214.203.245.540	280.689.356.261	371.590.499.978	103.645.896.133	16.842.592.923	39.990.262.411	1.026.961.853.246
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ (28.186.179.756)	(235.859.279.873)	(252.422.267.186)	51.743.974.530	276.258.319.508	1.531.104.409.160	1.342.638.976.383
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 33.253.414.948	18.772.345.476	55.495.318.077	110.646.738.058	132.326.569.868	192.634.670.914	543.129.057.341
Cartera de créditos	36.283.002.998	34.655.862.791	56.700.750.977	44.783.814.167	100.032.282.545	913.623.338.103	1.186.079.051.581
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 69.536.417.946	53.428.208.267	112.196.069.054	155.430.552.225	232.358.852.413	1.106.258.009.017	1.729.208.108.922
Obligaciones con el público	₡ 66.821.558.136	156.365.002.843	151.549.129.541	44.269.352.621	4.151.967.518	533.467.254.948	956.624.265.607
Obligaciones con entidades	2.224.341.159	1.301.749.463	1.458.013.995	2.973.705.007	58.490.149.903	188.076.673.805	254.524.633.332
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 69.045.899.295	157.666.752.306	153.007.143.536	47.243.057.628	62.642.117.421	721.543.928.753	1.211.148.898.939
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ 490.518.651	(104.238.544.039)	(40.811.074.482)	108.187.494.597	169.716.734.992	384.714.080.264	518.059.209.983
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 255.553.483.730	98.258.284.655	231.364.301.846	310.820.422.888	525.459.764.844	2.677.352.680.588	4.098.808.938.551
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 283.249.144.835	438.356.108.567	524.597.643.514	150.888.953.761	79.484.710.344	761.534.191.164	2.238.110.752.185
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ (27.695.661.105)	(340.097.823.912)	(293.233.341.668)	159.931.469.127	445.975.054.500	1.915.818.489.424	1.860.698.186.366

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Banco Nacional de Costa Rica

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo producto de la mezcla de tasas y plazos, tanto en los activos como en los pasivos. En virtud de ello, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Corporativo de Riesgos.

Al cierre de setiembre de 2015, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 1,35%, comparativamente con un 1,36% al mismo mes del año 2014, debido a que el aumento en el cambio esperado de la tasa básica se vio compensado con una disminución en la duración. En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,12% en setiembre de 2015, versus 0,05% a setiembre de 2014. Como se evidencia, en ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee una gran holgura respecto de los límites normativos máximos exigidos por SUGEF a este respecto (5%).

Cobertura de valor razonable

Una operación de cobertura de valor razonable debe reconocerse de la siguiente manera

La ganancia o pérdida que resulte de valuar el instrumento de cobertura a su valor razonable debe ser reconocida de forma inmediata en los resultados del periodo en que ocurra.

La ganancia o pérdida que resulte de valuar la posición primaria atribuible al riesgo cubierto, debe ajustar el valor en libros de dicha posición y reconocerse inmediatamente en los resultados del periodo en que ocurra.

Durante el año 2013 se formalizan cinco derivados con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés LIBOR proveniente de la emisión de deuda a tasa fija en USD, con el objeto de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia, tres de ellos con los bancos correspondientes Bank of America, CitiBank y JP Morgan Chase con los que se cubre la emisión a 10 años de forma total por un monto de US\$500.000.000 y con vencimiento el 01 de noviembre de 2023, los otros dos derivados con el CitiBank y JP Morgan Chase con los que se cubre parcialmente la emisión a 5 años por un monto de US\$250.000.000 y vencimiento el 01 de noviembre de 2018 (véase nota 5-b).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Para BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable: Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen, debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

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

En el caso de los fondos propios de BN Vital OPC, el VaR consolidado presenta un aumento durante el año comprendido entre setiembre 2014 y setiembre 2015, pasando de 1,10% a 4,22%, esto explicado por la estrategia seguida por la administración (aumentar posiciones en el largo plazo), aprovechando el escenario de tasas y la coyuntura económica del periodo en análisis.

Se debe considerar que la Operadora adoptó a partir de abril de 2014, la metodología RIMER para el cálculo del Var de mercado; dicho cambio hace que los valores del 2014 calculados con esta metodología no sean comparables con los períodos anteriores (calculados con otra metodología).

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Desde mayo 2009 el Comité de Activos y Pasivos del Banco decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, lo cual ha sido ratificado anualmente por el Comité Corporativo de Riesgos. La idea de lo anterior es inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado. Asimismo, mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual a setiembre de 2015 se cuantificó en 0,01%, nivel bastante inferior al 0,51% de setiembre de 2014, ubicándose muy lejos aún al límite normativo máximo de 5%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	USD dólares	
	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 622.118.242	717.631.586
Inversiones en instrumentos financieros	1.024.365.811	968.978.078
Cartera de créditos	2.584.401.174	2.257.957.703
Cuentas y productos por cobrar	458.929	576.101
Participaciones en el capital de otras empresas	100.308.587	91.528.670
Otros activos	5.631.435	5.777.359
Total de activos	US\$ 4.337.284.178	4.042.449.497
Pasivos:		
Obligaciones con el público	US\$ 2.228.720.432	2.094.433.022
Obligaciones con entidades	1.956.050.148	1.813.967.897
Cuentas por pagar y provisiones	13.079.828	14.018.523
Otros pasivos	22.333.611	15.033.326
Obligaciones subordinadas	130.961.033	100.617.282
Total de pasivos	US\$ 4.351.145.052	4.038.070.050
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ (13.860.874)	4.379.447
 Euros		
	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Activos:		
Disponibilidades	€ 14.767.734	17.717.256
Inversiones en instrumentos financieros	38.934.172	44.391.035
Total de activos	€ 53.701.906	62.108.291
Pasivos:		
Obligaciones con el público	€ 51.532.476	48.390.976
Obligaciones con entidades	1.094.395	7.025.779
Cuentas por pagar y provisiones	149.741	200.383
Otros pasivos	-	41.656
Total de pasivos	€ 52.776.612	55.658.794
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€ 925.294	6.449.497

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Unidades de Desarrollo	
		Setiembre 2015	Setiembre 2014
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	39.242.695	39.132.133
Cartera de crédito		34.171.390	45.060.411
Otros activos		-	-
Total de activos	UD	<u>73.414.085</u>	<u>84.192.544</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones	UD	947.163	1.097.526
Otros pasivos		6.602	8.255
Total de pasivos	UD	<u>953.765</u>	<u>1.105.781</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	<u>72.460.320</u>	<u>83.086.763</u>

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

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 2015	Setiembre 2014
Ganancias por diferencias cambiarias	₡	68.994.949.616	283.228.715.553
Pérdidas por diferencias cambiarias		<u>68.925.972.092</u>	<u>282.811.657.570</u>
Ganancia (Pérdida) neta	₡	<u>68.977.524</u>	<u>417.057.983</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, por el año terminado el 30 de 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. A continuación el detalle:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 33)	₡ 255.087.989	610.110.976
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 36)	186.293.704	1.086.868.607
(Pérdida) ganancia neta	<u>₡ 68.794.285</u>	<u>(476.757.631)</u>

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

Inversiones en Europa

- De forma periódica la DRM analiza y da seguimiento al portafolio de inversiones a través del Informe de Evaluación Integral de Riesgos, el cual es de conocimiento del Comité Corporativo de Riesgos y la Junta Directiva.
- Tanto a nivel de la cartera de dólares internacionales, como de euros, se analiza periódicamente; la evolución del saldo por moneda, composición por emisor, plazo y tasa, el Valor en Riesgo, escenarios de estrés de cada portafolio a movimientos en las curvas de tasas (en este caso, la curva soberana en euros, la curva soberana en dólares USA y la libor a 6 meses) y valoración de mercado acumulada.

Inversiones en euros, Europa.

- El portafolio de inversiones en euros muestra un saldo de €38 millones al cierre de septiembre 2015, representando un 2% del total del portafolio de inversiones del BN, lo cual forma parte de la estrategia de diversificación de inversiones y de calces de moneda del portafolio. Este portafolio se ha mantenido relativamente estable durante el último año, fluctuando entre €39 y €43 millones. Los principales emisores son Holanda (45%), Francia (21%), y Bélgica (12%).
- Los emisores de este portafolio son en su mayoría soberanos y de muy alta calificación crediticia.
- El VaR respecto al valor de mercado fue de 0,01%. La duración se ubica en 0.84 años.
- El 96% del portafolio se encuentra en tasa fija, el 56% se encuentra entre 6 meses y 2 años plazo.
- El monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado, ha permitido una gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en dólares, Europa.

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de \$115 millones a setiembre del 2015, que equivale a un 27% del saldo total del portafolio de dólares internacionales (el total del portafolio de dólares internacionales fue \$420 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 15%.
- También en este caso, el portafolio se concentra en instrumentos que dentro de las opciones soberanas de inversión parecen ser de muy alta calidad crediticia. Entre ellos, Alemania, Bélgica, Francia, Holanda, Inglaterra, etc.

ii. BN Corredora de Seguros, S.A.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., la Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados.

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

iii. 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%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En el caso de 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.

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

Al 30 de setiembre del 2015 la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de BN Vital OPC es de 1,66%, por lo que su riesgo cambiario sigue siendo relativamente mínimo.

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.

d) Riesgo operacional

i. Banco Nacional de Costa Rica

El Banco Nacional tendrá como riesgo operativo la pérdida potencial que se puede producir por fallas o deficiencias en los procesos, el personal, sistemas de información, controles internos, o por acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal o jurídico, pero excluye los riesgos estratégicos y del negocio y el riesgo reputacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un modelo integral de tres barreras o líneas de defensa:

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

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

Uno de los principios fundamentales para la gestión del riesgo operativo, adoptado por el Banco Nacional, descansa en la transparencia, lo cual refiere a que 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. La gestión de este riesgo adicionalmente implica la evaluación cualitativa a través de cálculo corrida de indicadores y modelos de riesgo específicos, que sobre una base periódica reflejan comportamientos y tendencias que sirven como insumo para la toma de decisiones.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

ii. BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, 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 proceso 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Medición: De igual manera que la actividad anterior, cada riesgo determinado se ha valuado desde dos perspectivas, la probabilidad de ocurrir y el impacto que tendría si ocurriese. Es así como la Compañía ha determinado cuáles son los riesgos a los cuales debe brindar más atención y elaborar planes de acción a ejecutar en caso de que se presenten. Esta información se refleja en el plan continuidad de negocios (PCN).
- Seguimiento: Se realizan evaluaciones periódicas del mapa institucional del riesgo; así se determinan variaciones que pueden estar propiciando la ocurrencia de riesgos o minimizando la probabilidad que ocurran para dirigir las estrategias hacia flancos en donde la Compañía desea sentirse más confortable, hablando de nivel de exposición al riesgo.
- Control: Mediante estrategias como equipos de cómputo contingentes, infraestructura eléctrica redundante, rotación de personal, documentación de actividades por puestos, capacitación especializada, canales de comunicación variados y siempre disponibles, creación de una cultura general sobre el control operativo, entre otros, es como la Compañía controla y trata de mitigar los impactos que pueden causar los diferentes riesgos presentes dentro de su operativa.
- Comunicación: Mediante reuniones con el personal o a través de comunicados, en la Compañía la alta gerencia comunica a los colaboradores las tendencias y estrategias respecto del manejo de riesgos, así como los niveles obtenidos en las evaluaciones.

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

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

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

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

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

En BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo operativo 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.

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

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de operación de BN Vital, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que la Operadora opera y a todas sus actividades principales.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- Planeamiento 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
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Además se cuenta con la Unidad de Administración Integrar del Riesgo (UAIR) a nivel conglomerado, la cual provee los resultados necesarios en materia de riesgo operativo.

Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de conglomerado están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría Interna y los resultados de estas revisiones se comentan con el personal de la operadora.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de setiembre de 2015, la Dirección General de Riesgo del Banco comunicó los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora; donde indica que el monto que debe utilizarse para crear la provisión es la pérdida esperada por ¢265,1 millones. Asimismo, que las demandas pendientes contra la Operadora son cinco, todas se encuentran en primera instancia.

Administración del capital:

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el conglomerado financiero debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles de cada una de las empresas que conforman el conglomerado, más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficit individuales.

El déficit o superávit patrimonial del grupo o del conglomerado financiero se determina a partir del déficit o superávit individual de la sociedad controladora, al cual se adicionan los superávit transferibles y se deducen los déficits individuales de cada una de las empresas del grupo o conglomerado financiero.

El superávit individual de cada empresa del conglomerado financiero se determina como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo, determinado de acuerdo a la normativa prudencial establecida por el CONASSIF para cada tipo de empresa.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

Capital primario: Incluye las el capital pagado ordinario y preferente más las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio de bienes inmuebles hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta aportes no capitalizados resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: Los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) Contingencias

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, el Banco Nacional de Costa Rica y BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. presentan procesos legales en contra de naturaleza ordinaria, laboral y penal, se detallan como sigue:

	Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2015	2014		2015	2014
Banco Nacional de Costa Rica	228	214	Primera Instancia	₡ 214.348.605.865	234.015.273.905
	21	13	Segunda Instancia	27.165.597.375	10.476.481.508
	4	6	Casación	9.650.430.000	6.753.568.000
BN Vital BN Fondos	253	233	Subtotal	₡ 251.164.633.240	251.245.323.413
	4	1	Segunda Instancia	265.110.325	10.690.800
	-	-	Segunda Instancia	-	-
	257	234	Total (véase nota 20)	₡ 251.429.743.565	251.256.014.213

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, los procesos legales en contra del Banco y sus subsidiarias se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, Banco Nacional de Costa Rica presenta procesos legales a favor; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, los cuales representan una probabilidad incierta para el Banco, no se registran contablemente. El detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

	Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2015	2014		2015	2014
	134	55	Primera Instancia	₡ 709.781.978.532	7.901.348.998
	1	1	Segunda Instancia	375.839.600	150.000.000
	135	56	Total	₡ 710.157.818.132	8.051.348.998

Revelación de proceso legal interpuesto contra la SUGEF

A partir de setiembre 2013, el Banco implementó la estrategia crediticia BN Vivienda 10, en la cual, la institución al asumir el gasto no cobra directamente al cliente los gastos notariales y de peritaje en la formalización del crédito, sino que estos se recuperan durante el plazo del mismo, mediante un plus en la tasa de interés. Esos gastos en que el Banco incurre se contabilizan en la cuenta de 439-99 “Otros Gastos Operativos”.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Considerando que el Plan de Cuentas de la SUGEF, establece la cuenta 182-99 “Cargos Diferidos” para el registro contable de dichos gastos; sin embargo, la descripción de esa cuenta indica que esos se diferencian por un plazo máximo de 5 años. Debido a lo anterior, el Banco el 30 de setiembre de 2013 envía una consulta ante la SUGEF (SGER-042-2013), con el fin que se apruebe una prórroga en el plazo establecido, para realizar el registro del gasto diferido, en asociación al registro del ingreso durante la vigencia del crédito, y no solamente durante los cinco años que indica la normativa.

La SUGEF, da respuesta en el oficio 3020-20130748 de fecha 16 de diciembre de 2013 recibida el 06 de enero de 2014, en el cual indica que el diferimiento de costos dentro del rendimiento efectivo del crédito comenzará a aplicarse en enero 2014, fecha a partir de la cual se habilitaran las cuentas contables, por lo que la regulación contable no faculta ni provee los rubros contables para tal diferimiento.

El Banco el 08 de enero de 2014, interpone recurso de revocatoria con apelación de subsidio (GG-004-14), e incidente de suspensión del acto administrativo del oficio SUGEF 3020-201307148, solicitando se revoque en todos sus extremos la resolución impugnada; para que la decisión sea considerada, ya que ocasiona perjuicios graves o de imposible o difícil reparación.

SUGEF en oficio 0180-2014 de fecha 30 de enero del 2014, rechaza la solicitud de suspender los efectos del acto administrativo, por lo que el Banco interpone una medida cautelar contra la SUGEF, la cual es aceptada por El Tribunal Contencioso Administrativo. Segundo circuito Judicial de San José, según la cual, el juez otorga a la entidad reguladora un plazo de tres días para referirse a esa medida. A la fecha de la aprobación de los estados financieros auditados del periodo 2013, no se había emitido una resolución final en la medida cautelar interpuesta por el Banco, por lo cual, los registros de contabilidad incluyen el diferimiento de los gastos del producto BN Vivienda 10, durante el plazo de cinco años.

El Banco mediante nota SGRF 093-2014 del 25 de marzo de 2014, detalla y justifica las razones técnicas por las cuales considera procedente hacer un diferimiento de los gastos asociados al producto Vivienda10 tal y como se practica en el caso de los ingresos. Adicionalmente, mediante nota SGRF 094-2014 del 25 de marzo de 2014, se complementa y amplía lo expuesto en la mencionada anteriormente.

El 28 de marzo de 2014, la SUGEF mediante oficio SUGEF 0644-2014, solicita documentación adicional, la cual es remitida en nota SGRF-112-2014 del 02 de abril de 2014.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SUGEF, en oficio 1417-201400096, de fecha 16 de junio del 2014, resume los hechos ocurridos desde los elementos presentados en la nota SGER-042-2013, hasta llegar a una conclusión, conforme a los atestados presentados por el Banco en nota DGF 095-2014 del 21 de abril de 2014, referente ampliación a la documentación ya presentada a la SUGEF para la no modificación de los Estados Financieros Auditados a diciembre 2013, indicando textualmente lo siguiente:

“En razón de las valoraciones anteriores, se declara con lugar el recurso de revocatoria interpuesto en contra del oficio SUGEF 3020-2013 del 16 de diciembre de 2013, admitiendo que el Banco Nacional de Costa Rica difiera los gastos que considere directos e incrementales, devengados en razón del producto llamado “BN vivienda 10” y “BN vivienda” tal como lo establece la subcuenta 182-05, es decir, por la totalidad de la vida del crédito. Además, se deja sin efecto lo dispuesto en el oficio SUGEF 180-2014 del 30 de enero de 2014.”

(45) Hechos relevantes

a) Instrumentos financieros derivados

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 6 del acta 5566-2012, celebrada el 24 de octubre de 2012, dispuso en firme autorizar al Banco Nacional como intermediario en el mercado de derivados cambiarios con la posibilidad de ofrecer los siguientes productos: Contrato a plazo o Forward, Permuta cambiaria o FX Swap y Permuta de Monedas o Currency Swap. Lo anterior, de acuerdo a lo que establece el acuerdo SUGEF 9-08, Reglamento para la autorización y ejecución de operaciones con derivados cambiarios, aprobado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica.

b) Proceso de fiscalización - Dirección General de Tributación Periodos 2010, 2011, 2012 y 2013

La institución afronta un proceso de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias, para los períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013, mismo que se nos fue informado el 21 de mayo de 2014, por medio del acta de notificación No. 1-10-015-14-077-011-03 y No. 1-10-015-14-078-111-03, de la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales notificando el “Comunicación de Inicio de actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” al Banco Nacional para los períodos 2012 y 2013, consistiendo en la comprobación de la veracidad de las declaraciones presentadas. Adicionalmente, se amplía los períodos de revisión el 27 de junio de 2014, a través de la “Comunicación de Ampliación de Actuación Fiscalizadora y Requerimiento inicial de información” No. 1-10-015-14-025-012-03 y No. 1-10-015-14-016-121-03, incluyendo los períodos 2010 y 2011.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El 09 de enero 2015, la subdirección de cita, emite el documentos “Propuesta de regularización” No. 1-10-015-14-091-341-03, donde detalla los ajustes tributarios o correcciones a las bases imponibles declaradas por el Banco Nacional de los períodos fiscales 2010, 2011, 2012 y 2013 para un total de cuota tributaria a declarar por ¢29.089.100.723 y calculando sus respectivos intereses a esta fecha sobre la cuota tributaria de ¢9.036.647.719 y las multas correspondientes por ¢11.286.519.808.

El 16 de enero de 2015, el Banco Nacional de Costa Rica, presentó el oficio SGR-012-2015, manifestando su disconformidad total con la propuesta de regularización, adicionalmente se emite la “Suspensión de dictado de la resolución sancionadora” No. 2-10-015-14-044-03, por parte de las autoridades tributarias, donde se pospone el dictado de la resolución sancionadora, hasta tanto la administración tributaria quede facultada para dictar el acto de liquidación de oficio que la sustente, por otra parte se emite la “Suspensión del dictado del acto de liquidación de oficio” No. 1-10-015-14-038-03, señalando se informa que se pospone el dictado del acto de liquidación de oficio hasta que la Sala Constitucional resuelva la acción de inconstitucionalidad planteada en contra del artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios. (Expediente Judicial No. 14-011798-0007-CO).

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

De acuerdo a lo señalado en nota de la Dirección Jurídica n° D.J. 176-2015 ref. 365 del 03 de febrero 2015, se concluye lo siguiente:

“Así las cosas, ante las consultas planteadas deber indicarse que aún no existe una obligación tributaria presente de carácter legal para el Banco Nacional, lo cual depende de la emisión del acto administrativo de liquidación de oficio, sujeto a su vez, por lo que vaya a resolver la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia ante la aplicación del artículo 144. En caso contrario, de mantenerse invariable la redacción del actual artículo, con la emisión del acto de liquidación de oficio la deuda adquiere carácter de ejecutiva y ejecutoria, momento en el cual calificaría como una obligación presente.”

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Otros hechos relevantes

a- *Dividendos pagados al Banco Nacional.*

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

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.888 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢250 millones.

- *Sociedad Administradora de Fondo de Inversión – BN SAFI S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.887 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢1.000 millones.

- *Puesto de Bolsa Sociedad Anónima – BN Valores S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.885 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢4.000 millones.

- *Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Sociedad Anónima – BN Vital S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.886 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢333 millones.

b- *Cambios en la normativa contable*

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) en los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013 celebradas el 2 de abril del 2013, dispuso en firme; modificaciones al acuerdo SUGE 31-04 relacionados a los Estados Financieros y sus Notas Explicativas, el acuerdo SUGE 33-07 inclusión de nuevas cuentas a considerar en los informes financieros y al acuerdo SUGE 34-02, Normativa contable aplicable a los entes supervisados, los cuales rigen a partir del 1 de enero del 2014.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

- b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGE ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

- h) [Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera](#)

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

- i) [Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados](#)

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

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

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

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

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

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

(48) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

Debido a que la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1-b difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, se podrían generar divergencias monetarias en algunos saldos contables.

La Administración del Banco no determinará la cuantificación económica de tales diferencias existentes, debido a que consideran que es impracticable.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(49) Cifras 2013

Algunas cifras del 2013 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2014, según se explica a continuación:

- a) El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, respectivamente, celebradas el 2 de abril del 2013, comunicó mediante la nota C.N.S. 1034-08 del 04 de abril del 2013, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados establecido por el Acuerdo SUGE 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:
 - Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, el ingreso por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros y el gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de gastos financieros. En los estados financieros del período 2013, esta cuenta se presentó por su resultado neto, como ingreso por diferencial cambiario. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el ingreso por diferencial cambiario asciende a un monto de ₡2.957.518.326 (véase nota 43-c).