

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015, Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Disponibilidades				
Efectivo	4	1.003.880.473.885	850.267.856.821	813.943.459.272
Banco Central		67.682.875.136	79.938.812.261	65.659.092.757
Entidades financieras del país		707.004.566.932	640.340.750.042	625.121.103.557
Entidades financieras del exterior		5.943.959.835	20.425.072.298	5.400.216.655
Otras disponibilidades		160.263.357.653	103.283.890.249	108.558.782.910
Productos por cobrar		62.985.684.035	6.279.291.698	9.204.262.330
		30.294	40.273	1.063
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.094.732.400.650	1.148.614.214.346	1.187.555.743.967
Disponibles para la venta		1.032.354.330.727	1.098.274.577.490	1.129.765.253.180
Mantenidas al vencimiento		27.339.403.487	27.030.439.007	27.188.241.745
Instrumentos financieros derivados		27.534.312.647	13.103.031.815	21.697.958.692
Productos por cobrar		7.563.586.888	10.340.806.695	8.987.691.792
(Estimación por deterioro)		(59.233.099)	(134.640.661)	(83.401.442)
Cartera de créditos	6	3.915.853.074.728	3.663.687.932.586	3.502.818.146.475
Créditos vigentes		3.745.526.329.529	3.490.768.356.493	3.326.159.219.469
Créditos vencidos		133.976.992.371	124.446.457.751	130.807.008.226
Créditos en cobro judicial		90.058.289.060	86.287.327.716	82.230.170.323
Productos por cobrar		28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
(Estimación por deterioro)		(81.777.275.730)	(62.968.882.979)	(61.635.033.120)
Cuentas y comisiones por cobrar	6-f			
Comisiones por cobrar	7	2.996.580.836	2.364.950.917	2.842.757.736
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		1.138.547.880	1.073.457.946	1.023.648.612
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10.982.311	34.120	37.957.126
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		167.647.533	180.506.172	85.744.231
Otras cuentas por cobrar		1.181.620.326	3.462.398.022	3.759.504.315
Productos por cobrar		4.128.419.648	3.567.482.304	3.775.742.354
(Estimación por deterioro)		2.203.805	1.990.138	1.830.738
Bienes realizables	8	(3.632.840.667)	(5.920.917.785)	(5.841.669.640)
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		17.285.648.387	17.416.744.581	17.521.083.339
Otros bienes realizables		78.922.759.508	78.575.996.987	78.484.156.005
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		627.277	1.770.509	1.770.510
Participaciones en el capital de otras empresas	9	57.429.260.382	53.559.078.256	53.075.748.822
Participaciones, mobiliario y equipo, neto	10	174.660.028.604	178.027.486.757	183.067.677.673
Otros activos	11	37.594.927.486	34.132.369.067	40.901.357.365
Cargos diferidos		12.309.294.210	12.659.880.978	16.157.010.925
Activos intangibles		3.286.491.867	3.991.214.261	4.051.791.159
Otros activos		21.999.141.409	17.481.273.828	20.692.555.281
TOTAL DE ACTIVOS		6.304.432.394.958	5.948.070.633.331	5.801.725.974.649

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015, Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público

A la vista
A plazo
Otras obligaciones con el público
Cargos financieros por pagar

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

A plazo

Obligaciones con entidades

A la vista
A plazo
Cargos financieros por pagar

Cuentas por pagar y provisiones

Cuentas por pagar por servicios bursátiles

Impuesto sobre la renta diferido

Provisiones

Otras cuentas por pagar diversas

Otros pasivos

Ingresos diferidos
Estimación por deterioro de créditos contingentes

Otros pasivos

Obligaciones subordinadas

Obligaciones subordinadas

Cargos financieros por pagar

TOTAL DE PASIVOS

	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Obligaciones con el público	12	4.135.068.475.728	3.968.907.321.801	3.889.335.033.355
A la vista		2.414.667.091.792	2.476.060.368.987	2.315.405.530.369
A plazo		1.658.317.442.086	1.435.677.785.115	1.520.555.874.739
Otras obligaciones con el público		38.787.798.303	36.683.915.704	31.571.893.580
Cargos financieros por pagar		23.296.143.547	20.485.251.995	21.801.734.667
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	125.644.412	125.644.412	125.644.412
A plazo		125.644.412	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades	14-a	1.285.231.164.160	1.210.085.341.685	1.155.198.728.396
A la vista		213.109.082.323	272.574.469.925	229.387.105.760
A plazo		1.049.901.747.201	930.461.049.359	910.985.216.613
Cargos financieros por pagar		22.220.334.636	7.049.822.401	14.826.406.023
Cuentas por pagar y provisiones		127.246.174.542	117.301.237.647	115.875.116.121
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		797.343.903	1.255.898.777	642.227.189
Impuesto sobre la renta diferido	15-c	12.120.539.810	15.312.711.171	16.783.726.446
Provisiones	16	29.635.106.319	35.921.720.140	30.229.141.931
Otras cuentas por pagar diversas	17	84.693.184.510	64.810.907.559	68.220.020.555
Otros pasivos	18	103.559.008.874	42.411.442.867	37.384.189.446
Ingresos diferidos		21.311.103.866	14.717.958.057	12.862.653.589
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1.769.455.707	1.545.597.997	1.536.210.630
Otros pasivos		80.478.449.301	26.147.886.813	22.985.325.227
Obligaciones subordinadas	14-b	71.624.223.687	70.347.385.713	69.228.621.502
Obligaciones subordinadas		71.022.900.000	69.152.200.000	68.720.600.000
Cargos financieros por pagar		601.323.687	1.195.185.713	508.021.502
TOTAL DE PASIVOS		5.722.854.691.403	5.409.178.374.125	5.267.147.333.232

PATRIMONIO

Capital social

Capital pagado

Ajustes al patrimonio

Superávit por revaluación inmuebles

Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos

Superávit por revaluación de otros activos

Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas

Reservas patrimoniales

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Resultado del año

Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Capital social	19-a	118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Capital pagado		118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482
Ajustes al patrimonio		69.154.961.916	73.595.044.363	76.462.665.008
Superávit por revaluación inmuebles	19-b	60.806.752.437	63.572.929.305	68.571.839.670
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-c	2.545.359.828	3.303.224.869	2.104.437.503
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(2.451.884.702)	(435.415.249)	(1.068.988.657)
Superávit por revaluación de otros activos		69.678.787	69.678.787	69.678.787
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	1-d (iv) y 19-d	8.185.055.566	7.084.626.651	6.785.697.705
Reservas patrimoniales	19-e	273.305.122.640	247.784.553.250	248.457.997.514
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		55.415.912.371	44.435.719.699	45.534.870.270
Resultado del año		43.821.583.826	36.801.775.377	27.846.729.903
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	19-f	21.749.819.320	18.144.863.035	18.146.075.240
TOTAL DEL PATRIMONIO		581.577.703.555	538.892.259.206	534.578.641.417
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		6.304.432.394.958	5.948.070.633.331	5.801.725.974.649

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS

CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Cuentas de orden por cuenta propia deudoras

Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	555.140.039.908	520.000.578.556	519.776.281.428
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	1.059.937.685.102	986.889.695.199	933.775.195.905
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		43.765.666.157	47.653.258.628	62.229.206.918
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1.016.172.018.945	939.236.436.571	871.545.988.987
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		28.753.445.596	20.926.149.777	16.885.236.491
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	19.305.550.195.361	18.797.308.347.367	19.165.537.311.547
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7.261.272.097.964	6.989.146.202.238	7.574.014.804.707
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		2.279.212.041.378	2.111.396.136.345	2.142.754.644.281
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		384.671.728.050	393.349.566.832	329.881.276.167
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		9.380.394.327.969	9.303.416.444.952	9.118.886.586.392

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solis
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

			Periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre		
	Nota	Setiembre 2016	Setiembre 2015	2016	2015
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	26	566.397.932	271.920.005	154.432.631	70.896.578
Por inversiones en instrumentos financieros	26	36.742.268.977	36.607.610.788	13.810.445.975	12.264.155.010
Por cartera de crédito	27	260.482.132.337	246.582.114.575	89.362.039.564	84.552.442.198
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	42-c	-	68.977.524	-	(90.111.616)
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.003.024.972	1.597.799.026	267.530.590	767.410.448
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	5-b	17.902.526.330	15.392.686.397	(5.392.780.826)	12.521.304.926
Por otros ingresos financieros	28	16.662.057.004	20.660.342.355	9.369.306.545	1.218.100.735
Total de ingresos financieros		333.358.407.552	321.181.450.670	107.570.974.479	111.304.198.279
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	29	80.137.373.670	83.476.370.025	26.946.847.897	27.566.827.676
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	556.658	-	74.919
Por obligaciones con entidades financieras		40.980.110.780	34.857.861.985	15.308.292.642	11.653.355.846
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		2.990.174.694	2.745.868.598	1.117.665.342	918.633.331
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	42-c	1.087.974.936	-	122.436.135	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		32.056.062	80.367.896	672.920	33.522.814
Por otros gastos financieros	14-a	28.371.618.003	27.110.743.535	1.738.195.992	11.475.833.423
Total de gastos financieros		153.599.308.145	148.271.768.697	45.234.110.928	51.648.248.009
Por estimación de deterioro de activos	30	28.072.655.143	27.017.989.367	9.939.823.121	3.465.495.454
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	31	9.418.618.029	9.251.391.121	4.598.771.615	2.662.262.590
RESULTADO FINANCIERO		161.105.062.293	155.143.083.727	56.995.812.045	58.852.717.406
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	32	88.870.222.766	81.599.240.668	29.631.600.199	27.495.282.600
Por bienes realizables		5.901.134.127	1.277.706.323	3.273.112.525	476.750.446
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a y 3	2.072.446.755	3.687.775.920	494.885.964	972.870.008
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del país		16.313.452	4.394.615	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		18.317.334.312	17.827.994.108	5.932.796.525	6.086.556.578
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	19.840	-	19.840
Por otros ingresos operativos	33	19.571.128.659	13.328.022.471	2.773.565.031	2.102.220.306
Total otros ingresos de operación		134.748.580.071	117.725.153.945	42.105.960.244	37.133.699.778

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

		Setiembre 2016	Setiembre 2015	Periodo de tres meses terminado el 30 de
				2016 2015
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios		4.867.752.351	4.532.404.117	1.221.518.181 1.449.798.051
Por bienes realizables	34	15.853.887.969	15.971.689.406	4.813.695.049 5.036.291.621
Por bienes diversos		958.493.970	1.186.804.820	234.285.187 200.324.308
Por provisiones	35	17.651.528.811	16.939.442.627	7.018.765.861 6.990.102.780
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		57.350.283	61.487.585	17.111.422 19.835.264
Por cambio y arbitraje de divisas			1.363.435	1.582.480 377.687 480.046
Por otros gastos con partes relacionadas				26.510 (4.157.163)
Por otros gastos operativos	36	42.819.019.063	40.698.360.003	14.406.992.079 13.620.261.745
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		311.784.895	6.361.593.354	86.002.471 1.319.632.691
Total otros gastos de operación		82.521.180.777	85.753.390.902	27.798.747.937 28.632.569.343
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		213.332.461.587	187.114.846.770	71.303.024.352 67.353.847.841
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	37	100.125.251.052	98.723.896.796	33.466.687.686 35.636.113.598
Por otros gastos de administración	38	47.960.085.627	44.644.855.156	16.210.709.944 15.399.355.663
Total gastos administrativos		148.085.336.679	143.368.751.952	49.677.397.630 51.035.469.261
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente		65.247.124.908	43.746.094.818	21.625.626.722 16.318.378.580
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	15-a	9.892.686.964	8.143.357.408	3.480.517.574 2.664.589.988
Disminución de impuesto sobre renta corriente del periodo	15-a	209.484.830	53.708.122	93.686.576 20.419.946
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	15-a	1.334.895.134	1.269.188.626	- 20.419.947
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	15-b	16.380.331	-	- -
Participaciones sobre la utilidad	15-a	1.395.608.218	142.985.011	79.905.384 67.568.354
Disminución de participaciones sobre la utilidad	39	14.070.252.971	9.484.420.880	4.482.535.762 3.380.245.540
Superávit por revaluación de otros activos	39	-	369.947.858	- 57.178.243
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		43.821.583.826	27.846.729.903	13.648.792.194 10.398.289.650
RESULTADO DEL PERÍODO				
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de inmuebles		537.766.102	5.065.492.323	- (1)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(757.865.041)	3.850.817.442	(337.014.071) (197.854.646)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(2.016.469.453)	972.059.279	(492.405.267) (228.981.948)
Superávit por revaluación de otros activos		-	(567.838)	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1.100.428.915	455.791.384	378.244.897 (130.590.666)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(1.136.139.477)	10.343.592.590	(451.174.441) (557.427.261)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		42.685.444.349	38.190.322.493	13.197.617.753 9.840.862.389

Juan Carlos Cordero Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

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 2015
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio					Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total		
		Superávit por revaluación inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio						
	Saldos al 1 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	-	-	-	-	-	28.862.907.804	(28.862.907.804)	-	-		
	Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	2.699.532.793	(2.699.532.793)	-	-		
	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	-	-	-	-	-	-	31.562.440.597	(35.541.177.785)	3.597.901.414	(380.835.774)	
	<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		
5-a	-	-	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		
5-a	-	-	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		
1-d (iv)	-	-	455.791.384	-	-	455.791.384	-	-	-	455.791.384		
	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	4.932.243.615	-	-	4.932.243.615	-	-	-	5.065.492.323		
	Realización del superávit por revaluación de otros activos	-	(567.838)	-	-	(567.838)	-	-	-	(567.838)		
	Total resultado integral del periodo	-	-	-	-	-	-	27.979.978.611	-	38.190.322.493		
	Saldos al 30 de setiembre de 2015	19	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 Solís
Contador General

Ricardo Arely Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016
(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio													
		Nota	Capital social	Superávit por revaluación inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total	
Saldos al 1 de enero de 2016			118.130.303.482	63.572.929.305	2.867.809.620	69.678.787	7.084.626.651	73.595.044.363	247.784.553.250	81.237.495.076	18.144.863.035	538.892.259.206	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>													
Reservas legales			-	-	-	-	-	-	23.820.568.736	(23.820.568.736)	-	-	
Otras reservas estatutarias			-	-	-	-	-	-	1.700.000.654	(1.700.000.654)	-	-	
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo			-	-	-	-	-	-	-	(3.604.956.285)	3.604.956.285	-	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio			-	-	-	-	-	-	25.520.569.390	(29.125.525.675)	3.604.956.285	-	
<i>Resultado integral del periodo:</i>													
Resultado del año			-	-	-	-	-	-	-	43.821.583.826	-	43.821.583.826	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		5-a	-	-	(757.865.041)	-	-	(757.865.041)	-	-	-	(757.865.041)	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		5-a	-	-	(2.016.469.453)	-	-	(2.016.469.453)	-	-	-	(2.016.469.453)	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1-d (iv)	-	-	(2.766.176.868)	-	-	1.100.428.915	1.100.428.915	-	-	1.100.428.915	
Superávit por revaluación de inmuebles			-	-	(2.766.176.868)	(2.774.334.494)	-	1.100.428.915	(2.766.176.868)	3.303.942.970	-	537.766.102	
Total resultado integral del periodo			19	118.130.303.482	60.806.752.437	93.475.126	69.678.787	8.185.055.566	69.154.961.916	273.305.122.640	99.237.496.197	21.749.819.320	581.577.703.555
Saldos al 30 de setiembre de 2016													

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		43.821.583.826	27.846.729.903
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		(578.151)	(796)
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio y UD, netas		14.635.880.567	(3.884.537.218)
Pérdidas por estimación para deterioro cartera de créditos, netas		20.621.298.305	16.825.584.441
(Ganancias) pérdidas por estimación para deterioro de inversiones, netas		(76.967.726)	23.410.374
(Ganancias) pérdidas por estimaciones de otras cuentas por cobrar, netas		(1.890.293.465)	917.603.430
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables, netas		476.715.483	3.776.351.721
Pérdidas por ventas de bienes realizables		4.831.800.198	5.328.333.267
Gastos por provisiones, netos de pagos		4.705.850.758	29.209.848.384
Depreciaciones y amortizaciones		11.814.485.612	11.182.014.337
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(2.072.446.755)	(3.687.775.920)
Participaciones sobre la utilidad, netas		14.070.252.971	9.114.473.023
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	15-a	(1.186.123.388)	(89.276.889)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	15-a	8.541.411.499	6.874.168.783
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(297.224.401.314)	(283.189.725.363)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		97.588.340.408	89.560.597.572
		(81.343.191.172)	(90.192.200.951)
Variación neta en los activos, (aumento) o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(247.045.252.621)	(243.314.272.192)
Bienes realizables		11.778.857.050	12.161.933.886
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(213.667)	742.043
Otros activos		(3.970.190.418)	8.060.783.956
		(320.579.990.828)	(313.283.013.258)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		307.344.842.172	203.121.440.583
Otras cuentas por pagar y provisiones		(446.178.607)	(38.960.299.550)
Otros pasivos		60.324.472.071	2.874.260.202
		46.643.144.808	(146.247.612.023)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		297.087.555.228	280.452.633.239
Impuesto sobre la renta pagado		(11.444.023.856)	(14.900.591.569)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(79.606.936.621)	(78.820.414.630)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		252.679.739.559	40.484.015.017
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(11.824.769.115.530)	(5.358.851.619.111)
Disminución en instrumentos financieros		12.017.074.985.391	5.339.745.579.272
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(8.460.885.606)	(20.034.358.735)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		1.206.121.947	336.940.367
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		2.068	542.762.519
		185.051.108.270	(38.260.695.688)
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		103.575.447.114	62.222.677.822
Pago de obligaciones		(257.583.668.818)	(8.794.333.916)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de financiamiento		(154.008.221.704)	53.428.343.906
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		283.722.626.125	55.651.663.235
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	1.001.004.712.154	1.005.007.009.161
		1.284.727.338.279	1.060.658.672.396

Juan Carlos Corrales Salas
Gerente General

Gerardo Gómez Solís
Contador General

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

(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 2016 y de 2015, el Banco cuenta con 174 oficinas (181 en el 2015) y tiene bajo su control 478 cajeros automáticos (465 en el 2015) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.882 empleados (5.930 en el 2015), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica 5.464 empleados (5.499 en el 2015), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A 70 empleados (76 en el 2015), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A 175 empleados (183 en el 2015), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. 85 empleados (84 en el 2015) y BN Corredora de Seguros, S.A. 88 empleados (88 en el 2015). La dirección del sitio web es www.bnccr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BN Corredora de Seguros, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 19 de mayo de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es la intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, comercializando seguros emitidos por las distintas aseguradoras que estén autorizadas a operar en el país. Sus actividades están reguladas por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley No. 8653, asimismo por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a través de sus Reglamentos y disposiciones. 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 2016

	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA	
Activos	₡ 68.113.220.472	10.128.962.706	7.683.221.872	2.793.613.471	479.004.305.134
Pasivos	₡ 48.344.732.407	2.573.712.823	1.070.648.133	708.127.235	421.625.668.052
Patrimonio	₡ 19.768.488.065	7.555.249.883	6.612.573.739	2.085.486.236	57.378.637.082
Resultado del año	₡ 2.022.867.707	866.870.392	1.257.647.888	815.818.573	2.072.446.755
Cuentas de orden	₡ 989.484.874.166	1.132.056.595.759	399.017.949.415	-	-

Diciembre 2015

	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA	
Activos	₡ 70.930.053.316	10.337.310.768	6.259.049.759	1.823.709.312	482.821.702.119
Pasivos	₡ 52.613.294.978	3.552.434.945	874.451.763	554.041.650	429.313.247.163
Patrimonio	₡ 18.316.758.338	6.784.875.823	5.384.597.996	1.269.667.662	53.508.454.956
Resultado del período	₡ 2.597.981.538	938.518.219	1.438.073.275	763.959.084	4.410.917.651
Cuentas de orden	₡ 1.648.754.705.407	1.042.503.094.625	405.847.015.645	-	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Setiembre 2015					
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡ 59.804.695.957	9.415.428.606	5.736.386.643	1.408.010.311	465.684.413.830
Pasivos	₡ 42.553.666.792	2.386.264.349	890.701.657	492.235.350	412.659.288.308
Patrimonio	₡ 17.251.029.165	7.029.164.257	4.845.684.986	915.774.961	53.025.125.522
Resultado del período	₡ 1.885.901.035	689.472.002	960.863.657	410.066.383	3.687.775.920
Cuentas de orden	₡ 1.591.805.418.636	1.001.192.525.318	429.608.988.208	-	-

(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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

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

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

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

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 2016 y 2015, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Este sistema de bandas cambiarias estuvo vigente durante todo el período 2014.

A partir del 2 de febrero de 2015, 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 de 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.

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 2016, el tipo de cambio se estableció en ₡546,33 y ₡558,80 (₡528,62 y ₡541,04 en el 2015) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el tipo de cambio en euros se estableció en ¢596,39 y ¢626,39 (¢586,20 y ¢611,37 en el 2015) 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 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢546,33 por US\$1,00 (¢528,62 por US\$1,00 en el 2015), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de setiembre de 2016, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2016, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢612,76 por €1,00 (¢591,00 por €1,00 en el 2015), 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 2016, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢864,52 por UD 1,00 (¢859,74 por UD 1,00 en el 2015), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

iv. *Estados financieros de operaciones extranjeras (BICSA)*

Los estados financieros de BICSA se presentan en dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 2016, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una ganancia por ¢1.100.428.915 (ganancia por ¢754.720.330 y ¢455.791.384 en diciembre y setiembre 2015, respectivamente), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de setiembre de 2016, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ¢8.185.055.566 (¢7.084.626.651 y ¢6.785.697.705 en diciembre y setiembre 2015, respectivamente).

(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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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).

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “mantenidas al vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

Valores 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 cupones. 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.

(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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, se utiliza la metodología de valoración de precios de mercado establecida por VALMER Costa Rica, S.A. Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

El registro contable de los Títulos de Propiedad de Deuda Interna recibidos para la capitalización patrimonial de los bancos del Estado, se efectuó en la clasificación de inversiones mantenidas al vencimiento, amparado a lo indicado en la Ley No. 8703 del 23 de diciembre de 2008, 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.

(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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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”.

Inversiones en instrumentos financieros

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEf) puede requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por el Banco.

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(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 de conformidad a lo establecido en el Anexo N° 2 de la Ley del Impuesto sobre la renta y su Reglamento, esto tal y como a continuación se señala:

	<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
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

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Amortización

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

(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 2016 y de 2015, 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, al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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 setiembre de 2016 y 2015, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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:

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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.

ii. 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, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2013, 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 diciembre de cada año. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del período y se acredita a una cuenta pasiva del balance general.

i. Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el 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 a la 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Para el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., de acuerdo con el artículo 49 de la Ley N° 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una participación del 50% sobre el importe de las utilidades que le corresponde distribuir a las Operadoras de Pensiones de capital público entre los afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones. El CONASSIF, en los artículos 5 y 13 de las actas de las sesiones 1128-2014 y 1129-2014, respectivamente, celebradas el 29 de setiembre del 2014, dispuso el registro de la participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones de forma mensual, en función de las utilidades que se van generando durante el período. Al final del año este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente reflejen los estados financieros auditados. El reconocimiento de tal participación entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2015; de manera que los estados financieros para el período 2014 no reflejan este gasto.

(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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- a. Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el artículo 6 de la Ley No. 8634.
- b. Los Bancos Administradores, de conformidad con el artículo 35 de la Ley No. 8634, con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, pueden realizar Banca de Segundo Piso para otras entidades de orden financiero, a excepción de la banca privada, siempre que se cumplan los objetivos y obligaciones consignados en dicha Ley No. 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- 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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
		Valor contable	Valor contable	Valor contable
<i>Disponibilidades:</i>				
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	₡ 434.761.332.079	415.470.981.358	384.166.982.067
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	4.604.275.729	4.874.288.911	5.185.475.372
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	222.637.455.882	189.644.176.846	192.136.036.002
Cuenta corriente colones	Fondo de gestión de riesgo de liquidación y compensación	250.437.081 ₡ 662.253.500.771	1.057.218.469 611.046.665.584	201.352.876 581.689.846.317
<i>Inversiones en instrumentos financieros:</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	₡ 37.309.764.101	39.664.189.932	48.696.134.809
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	15.320.700.065	16.106.434.695	-
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	459.113.578	463.461.676	402.063.290
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	-	29.866.916.093	29.234.691.172
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	-	115.181.185.610	113.651.514.252
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank	-	72.471.607.603	72.779.098.073
Bono de deuda Externa	Garantía Nomura Bank	57.983.483.459	-	-
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	69.870.374.838 ₡ 180.943.436.041	66.482.575.651 340.236.371.260	68.882.490.907 333.645.992.503
<i>Otros activos:</i>				
Otros activos (véase nota 11)	Depósitos en garantías	₡ 453.596.807	509.289.396	499.933.813

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 2016, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ¢52.880.901.247 (¢56.827.843.096 y ¢48.897.487.685 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), como garantía de operaciones de reportos tripartitos, operaciones en el mercado de liquidez y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Activos:				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (véase nota 4)	¢	9.997.467.539	10.601.795.993	7.077.002.274
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar		8.194.950.000	-	-
Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas		(55.019.477)	-	(43.004.470)
Participaciones en el capital de otras empresas (véase nota 9)	¢	<u>57.429.260.382</u>	<u>53.508.454.956</u>	<u>53.075.748.822</u>
	¢	<u>75.566.658.444</u>	<u>64.110.250.949</u>	<u>60.109.746.626</u>
Pasivos:				
Obligaciones con entidades a la vista	¢	<u>197.133.738</u>	<u>25.933.333</u>	<u>19.757.588</u>
	¢	<u>197.133.738</u>	<u>25.933.333</u>	<u>19.757.588</u>
Ingresos:				
Operativos		-	313.720	19.840
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		1.577.560.791	4.410.917.651	2.714.905.911
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	¢	<u>16.313.452</u>	<u>-</u>	<u>4.394.615</u>
	¢	<u>1.593.874.243</u>	<u>4.411.231.371</u>	<u>2.719.320.366</u>
Gastos:				
Operativos		313.720	-	26.510
		<u>313.720</u>	<u>-</u>	<u>26.510</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Beneficios de corto plazo	₡ 1.274.322.848	1.821.731.849	1.311.107.427
Beneficios de largo plazo	165.661.971	236.825.140	170.443.967
Dietas Junta Directiva	98.913.309	149.609.686	107.401.024
	<u>₡ 1.538.898.128</u>	<u>2.208.166.675</u>	<u>1.588.952.418</u>

(4) Disponibilidades

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Disponibilidades	₡ 1.003.880.473.884	850.267.856.821	813.943.459.272
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	280.846.864.397	150.736.855.330	246.715.213.124
	<u>₡ 1.284.727.338.279</u>	<u>1.001.004.712.151</u>	<u>1.060.658.672.396</u>

El detalle de las disponibilidades, es el siguiente:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
<i><u>Moneda nacional:</u></i>			
Efectivo	₡ 38.052.458.373	39.941.795.481	35.309.242.644
Efectivo en tránsito	12.883.939.000	19.920.450.000	4.045.973.000
Banco Central de Costa Rica (1)	459.392.753.357	430.144.490.237	425.892.421.515
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	5.886.855.495	20.334.002.101	5.399.528.275
Cheques por compensar y valores al cobro	58.695.873.745	3.973.366.581	5.647.385.532
Llamadas a margen por reporto tripartito	-	678.054.981	36.063.473
<i><u>Moneda extranjera:</u></i>			
Efectivo	15.331.007.049	18.728.552.746	25.624.492.279
Efectivo en tránsito	1.415.470.713	1.348.014.034	679.384.834
Banco Central de Costa Rica (1)	247.611.813.575	210.196.259.805	199.228.682.042
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	57.104.340	91.070.197	688.380
Bancos del exterior correspondentes	143.593.757.012	82.042.623.264	97.832.824.667
Otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	44.235.840	58.446.548	85.224.973
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas (véase nota 3)	9.997.467.539	10.601.795.993	7.077.002.274
Depósitos overnight en entidades financieras del exterior	6.627.897.262	10.581.024.444	3.563.730.996
Cheques por compensar y valores al cobro	4.039.373.209	1.248.706.648	3.355.523.922
Llamadas a margen por reporto tripartito	-	6.112.231	-
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	250.437.081	373.051.257	165.289.403
Productos por cobrar	30.294	40.273	1.063
	<u>₡ 1.003.880.473.884</u>	<u>850.267.856.821</u>	<u>813.943.459.272</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(a) **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 489.980.944.109	496.645.983.004	430.418.668.368
Banco Central de Costa Rica	106.397.913.024	197.502.805.066	127.170.963.111
Bancos del Estado	105.867.317.207	180.186.806.909	155.765.400.268
Bancos privados	22.333.787.134	5.222.907.661	5.512.925.028
Emisores privados	<u>77.389.782.848</u>	<u>5.119.104.420</u>	<u>191.997.564.672</u>
	<u>801.969.744.322</u>	<u>884.677.607.060</u>	<u>910.865.521.447</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobiernos	31.404.215.255	34.585.082.997	40.731.580.744
Emisores privados	63.615.779.563	71.604.777.235	66.304.992.169
Bancos privados	<u>135.364.591.587</u>	<u>107.407.110.198</u>	<u>111.863.158.820</u>
	<u>230.384.586.405</u>	<u>213.596.970.430</u>	<u>218.899.731.733</u>
	<u>1.032.354.330.727</u>	<u>1.098.274.577.490</u>	<u>1.129.765.253.180</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
Gobierno de Costa Rica	<u>27.339.403.487</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.188.241.745</u>
	<u>27.339.403.487</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.188.241.745</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	27.534.312.647	12.835.717.440	21.566.706.312
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	267.314.375	131.252.380
	<u>27.534.312.647</u>	<u>13.103.031.815</u>	<u>21.697.958.692</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación por deterioro de inversiones	(59.233.099)	(57.672.935)	(57.312.980)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura	-	(76.967.726)	(26.088.462)
	<u>(59.233.099)</u>	<u>(134.640.661)</u>	<u>(83.401.442)</u>
Productos por cobrar	<u>7.563.586.888</u>	<u>10.340.806.695</u>	<u>8.987.691.792</u>
	<u>₡ 1.094.732.400.650</u>	<u>1.148.614.214.346</u>	<u>1.187.555.743.967</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo al inicio del periodo	₡ (134.640.661)	60.499.558	60.499.558
Gasto por estimación (véase nota 30)	(20.527.703)	128.016.660	62.765.143
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	97.495.429	(53.727.022)	(39.354.768)
Diferencias de cambio	<u>(1.560.164)</u>	<u>(148.535)</u>	<u>(508.491)</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ (59.233.099)</u>	<u>134.640.661</u>	<u>83.401.442</u>

Al 30 de setiembre de 2016, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡59.233.099 (₡57.672.935 y ₡57.312.980 a diciembre y setiembre de 2015, 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 2016, no hubo estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura (₡76.967.726 y ₡26.088.462 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), se reconoce para las ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura, según lo requerido por el Acuerdo SUGEFF 09-08.

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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Disponibles para la venta:</i>			
Valores del Banco Central de Costa Rica	₡ 98.345.561.569	86.498.225.148	90.316.819.025
Valores del sector público no financiero del país	449.097.103.661	340.732.188.259	279.505.699.015
Valores de entidades financieras del país	123.104.494.460	180.134.579.260	158.279.192.124
Valores de entidades financieras del exterior	2.669.006.863	3.224.157.216	6.433.050.204
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	63.515.784.244	38.087.100.169	41.351.158.568
Otras inversiones en valores del exterior	28.137.852.530	33.331.531.136	29.453.938.365
Instrumentos financieros en partes relacionadas del exterior	8.208.084.866	-	-
Operaciones diferidas de liquidez - recursos propios	72.900.000.000	70.610.640.000	185.387.383.000
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta	5.433.006.493	5.419.785.042	5.392.020.376
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reportos tripartitos (véase nota 2)	37.309.764.101	39.664.189.932	48.696.134.809
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito (véase nota 2)	127.853.858.297	284.002.284.957	284.547.794.404
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de Mercado de Liquidez (véase nota 2)	15.320.700.065	16.106.434.695	-
Instrumentos financieros por otros conceptos (véase nota 2)	459.113.578	463.461.676	402.063.290
	<u>1.032.354.330.727</u>	<u>1.098.274.577.490</u>	<u>1.129.765.253.180</u>
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>			
Valores del sector público no financiero del país	27.339.403.487	27.030.439.007	27.188.241.745
	<u>27.339.403.487</u>	<u>27.030.439.007</u>	<u>27.188.241.745</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 5-b)	27.534.312.647	12.835.717.440	21.566.706.312
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	267.314.375	131.252.380
	<u>27.534.312.647</u>	<u>13.103.031.815</u>	<u>21.697.958.692</u>
<i>Estimación por deterioro:</i>			
Estimación por deterioro de inversiones	(59.233.099)	(57.672.935)	(57.312.980)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura	-	(76.967.726)	(26.088.462)
	<u>(59.233.099)</u>	<u>(134.640.661)</u>	<u>(83.401.442)</u>
Productos por cobrar	7.563.586.888	10.340.806.695	8.987.691.792
	<u>₡ 1.094.732.400.650</u>	<u>1.148.614.214.346</u>	<u>1.187.555.743.967</u>

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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Colones	1,50% a 12,00%	1,25% a 11,04%	2,60% a 11,04%
US dólares	0,3% a 7,63%	0,25% a 7,63%	0,05% a 7,63%
Euros	1,10% a 5,50%	0,18 % y 4,75%	0,18% a 4,75%
UDES	0,00% a 0,80%	0,67% a 0,74%	0,67% a 0,74%

Al 30 de setiembre de 2016, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢2.774.334.494 (ganancia no realizada de ¢6.655.237.495 y ¢4.822.876.721 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente). De esta forma, al 30 de setiembre de 2016, 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 ¢93.475.126 (ganancia no realizada de ¢2.867.809.620 y ¢1.035.448.846 a diciembre y setiembre de 2015, 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.

Al 30 de setiembre 2016 y 2015, 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 libor, 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.

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015 el monto total de los nocionales de US\$1.250 millones, equivalentes a ¢677.087.500.000 (US\$750 millones equivalentes a ¢398.955.000.000 y ¢396.465.000.000 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2016, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$50.398.681 equivalentes a ¢27.534.312.647 (véase nota 5-a).

Setiembre 2016				
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	9.271.561	Swaps para emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan		200.000.000	18.543.123	
Bank of America		200.000.000	18.543.123	
Subtotal		500.000.000	46.357.807	
CitiBank		100.000.000	716.975	Swaps para emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan		150.000.000	1.075.463	
Subtotal		250.000.000	1.792.438	
CitiBank		250.000.000	1.124.218	Swaps para emisión a plazo 5 años (Vencimiento 2021)
JP Morgan		250.000.000	1.124.218	
Subtotal		500.000.000	2.248.436	
Total	US\$	1.250.000.000	50.398.681	
Monto colonizado	¢	677.087.500.000	¢ 27.534.312.647	

Al 31 de diciembre 2015, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$24.130.009 equivalentes a ¢12.835.717.440.

Diciembre 2015				
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	4.725.793	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años (Vencimiento 2023)
JP Morgan		200.000.000	9.451.587	
Bank of America		200.000.000	9.451.587	
Subtotal		500.000.000	23.628.967	
CitiBank		100.000.000	200.417	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años (Vencimiento 2018)
JP Morgan		150.000.000	300.625	
Subtotal		250.000.000	501.042	
Total	US\$	750.000.000	24.130.009	
Monto colonizado	¢	398.955.000.000	¢ 12.835.717.440	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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).

Banco emisor	Setiembre 2015			Objetivo
	Nocial	US\$	Valoración	
CitiBank	100.000.000	US\$	7.346.492	Swaps para cobertura
JP Morgan	200.000.000		14.692.983	emisión a plazo de 10 años
Bank of America	200.000.000		14.692.983	(Vencimiento 2023)
Subtotal	500.000.000		36.732.458	
CitiBank	100.000.000		1.626.268	Swaps para cobertura
JP Morgan	150.000.000		2.439.402	emisión a plazo de 5 años
Subtotal	250.000.000		4.065.670	(Vencimiento 2018)
Total	750.000.000	US\$	40.798.128	
Monto colonizado	¢ 396.465.000.000	¢	21.566.706.312	

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

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

	Tasa de efectividad		
	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Emisión de 5 años (Vencimiento 2018)	92,98%	107,44%	95,37%
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	91,54%	100,48%	96,42%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	93,97%	-	-

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 2016 y 2015, 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 2016.
- 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

✓ *Derivados con fines de negociación:*

Forwards de negociación de tipo de cambio:

Durante el período 2016 se vencieron las forwards de negociación de tipo de cambio con diversos clientes formalizados. 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 2016, no hay un monto total de nacionales ya que los forwards de negociación de tipo de cambio vencieron (para los periodos anteriores se tenían US\$21.900.000 y US\$17.200.000 equivalentes a ¢6.064.303.700 y ¢9.092.264.000 en diciembre y setiembre 2015, respectivamente), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 20).

Al 30 de setiembre 2016, el Banco no registró una valoración en el valor razonable de estos forwards debido a esta situación (para los periodos anteriores se registró ¢267.314.375 y ¢131.252.380 en diciembre y setiembre 2015, respectivamente), la cual se registró en una cuenta de activo (véase nota 5-a).

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 31.185.619.210	35.212.694.463	33.333.088.912
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(13.283.092.880)	(24.488.661.522)	(17.940.402.515)
Ganancia neta	₡ <u>17.902.526.330</u>	<u>10.724.032.941</u>	<u>15.392.686.397</u>

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Comercio	₡ 378.015.091.341	376.806.025.997	361.869.193.470
Servicios	858.116.410.954	796.162.829.760	738.628.290.777
Servicios financieros	138.700.559.136	125.197.166.308	121.983.793.365
Extracción de minerales	913.925.482	740.793.348	399.245.022
Industria de manufactura y extracción	143.209.786.678	154.988.964.935	143.338.382.110
Construcción	99.350.878.911	88.630.791.109	85.063.512.075
Agricultura y silvicultura	115.723.338.996	109.941.332.285	105.648.388.926
Ganadería, caza y pesca	73.615.487.634	64.738.300.126	60.773.684.091
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	392.492.857.063	347.407.634.466	320.635.660.250
Transporte y telecomunicaciones	39.441.583.504	26.464.717.118	25.304.100.221
Vivienda	1.169.904.986.033	1.108.935.164.745	1.091.268.869.932
Consumo o crédito personal	418.170.088.992	364.732.599.797	354.968.244.138
Turismo	141.906.616.236	136.755.821.966	129.315.033.641
Total créditos directos	3.969.561.610.960	3.701.502.141.960	3.539.196.398.018
Productos por cobrar	28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(81.777.275.730)	(62.968.882.979)	(61.635.033.120)
Total cartera de créditos	₡ <u>3.915.853.074.728</u>	<u>3.663.687.932.586</u>	<u>3.502.818.146.475</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	4,70% a 39,00%	13,76%	5,95% a 34,92%	14,32%	6,50% a 36,25%	15,10%
US dólares	3,00% a 34,92%	8,96%	3,00% a 27,96%	8,38%	2,92% a 27,96%	8,23%
UDES	3,85% a 11,00%	6,58%	3,85% a 11,00%	6,50%	3,85% a 11,00%	6,50%

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 2016, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$6.473.049 equivalente a ₡3.506.256.376 (US\$6.590.597 equivalente a ₡3.505.802.328 y US\$6.671.770 equivalente a ₡3.526.830.957 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

Venta de cartera

Durante el 2016, el Banco no realizó venta de cartera. Durante el 2015, 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, 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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Al día	¢ 3.746.100.127.202	3.491.758.501.550	3.326.697.350.450
De 1 a 30 días	92.522.931.126	54.239.972.503	89.678.053.777
De 31 a 60 días	20.891.021.197	51.342.045.126	22.214.393.439
De 61 a 90 días	20.648.624.050	18.171.340.010	20.600.800.988
De 91 a 120 días	9.181.477.645	10.014.328.343	9.811.622.466
De 121 a 180 días	10.228.360.513	13.749.242.525	12.022.083.913
Más de 180 días	<u>69.989.069.227</u>	<u>62.226.711.903</u>	<u>58.172.092.985</u>
Total créditos directos	3.969.561.610.960	3.701.502.141.960	3.539.196.398.018
Productos por cobrar	28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(81.777.275.730)</u>	<u>(62.968.882.979)</u>	<u>(61.635.033.120)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 3.915.853.074.728</u>	<u>3.663.687.932.586</u>	<u>3.502.818.146.475</u>

(c) Cartera de crédito por origen

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 3.969.503.274.383	3.701.441.568.101	3.539.134.961.944
Cartera de crédito adquirida por el Banco	<u>58.336.577</u>	<u>60.573.859</u>	<u>61.436.074</u>
Total créditos directos	3.969.561.610.960	3.701.502.141.960	3.539.196.398.018
Productos por cobrar	28.068.739.498	25.154.673.605	25.256.781.577
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(81.777.275.730)</u>	<u>(62.968.882.979)</u>	<u>(61.635.033.120)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 3.915.853.074.728</u>	<u>3.663.687.932.586</u>	<u>3.502.818.146.475</u>

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la cartera de crédito adquirida por el Banco fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 20,100 operaciones en el 2016 que representa un 3,86% del total de la cartera en 2016 (20.442 y 21.309 a diciembre y setiembre de 2015).	₡ 153.373.681.765	148.279.853.379	155.059.081.045
Cobro judicial, corresponde a 7,828 operaciones en el 2016, 2,27% de la cartera en el 2016 (6.590 y 6.506 operaciones a diciembre y setiembre de 2015, 2,33% y 4,38% de la cartera a diciembre y setiembre de 2015.)	₡ 90.058.289.055	86.287.327.716	82.230.170.328
Total de intereses no percibidos en el 2016 y 2015.	₡ 2.836.882.453	2.037.606.104	1.177.821.374

Al 30 de Setiembre de 2016, 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 ₡2.836.882.453 (aumentos), (₡2.037.606.104 y ₡1.177.821.374 (aumentos) a diciembre y setiembre de 2015, 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.

(e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 16.103.762.027	14.386.339.789	14.697.049.555
Sobre cartera de crédito vencida	2.535.854.934	2.457.638.279	2.566.533.980
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	9.429.122.537	8.310.695.537	7.993.198.042
	<hr/> ₡ 28.068.739.498	<hr/> 25.154.673.605	<hr/> 25.256.781.577

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo inicial del periodo	₡ 62.968.882.979	49.838.574.099	49.838.574.099
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 30)	26.730.096.644	30.936.117.232	25.681.537.616
Cancelación de créditos	(8.563.476.776)	(17.763.386.035)	(13.719.722.885)
Diferencias de cambio	641.772.883	(42.422.317)	(165.355.710)
Saldo al final del periodo	<u>₡ 81.777.275.730</u>	<u>62.968.882.979</u>	<u>61.635.033.120</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.

(7) Cuentas y comisiones por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Comisiones por cobrar	₡ 1.138.547.880	1.073.457.946	1.023.648.612
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	10.982.311	34.120	37.957.126
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios y empleados)	167.647.533	180.506.172	85.744.231
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 15-c)	1.020.686.864	832.024.366	1.123.666.046
Impuesto sobre la renta por cobrar	160.933.462	2.630.373.656	2.635.838.269
Otras cuentas por cobrar diversas	4.128.419.648	3.567.482.304	3.775.742.354
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	2.203.805	1.990.138	1.830.738
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(3.632.840.667)	(5.920.917.785)	(5.841.669.640)
	<u>₡ 2.996.580.836</u>	<u>2.364.950.917</u>	<u>2.842.757.736</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo al inicio del periodo	₡ 5.862.408.795	5.361.359.410	5.361.359.410
Gastos por estimación (véase nota 30)	1.136.700.776	1.332.435.790	1.046.393.576
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	(3.026.994.241)	(128.906.016)	(128.790.146)
Liquidación de partidas contra estimación	(342.555.963)	(642.663.621)	(434.962.144)
Diferencias de cambio	3.281.300	(1.307.778)	(2.331.056)
Saldo al final del periodo	<u>₡ 3.632.840.667</u>	<u>5.920.917.785</u>	<u>5.841.669.640</u>

(8) Bienes realizables

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 78.922.759.508	78.575.996.987	78.484.156.005
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	627.277	1.770.509	1.770.510
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(61.637.738.398)</u>	<u>(61.161.022.915)</u>	<u>(60.964.843.176)</u>
	<u>₡ 17.285.648.387</u>	<u>17.416.744.581</u>	<u>17.521.083.339</u>

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo inicial del periodo	₡ 61.161.022.915	57.188.491.454	57.188.491.454
Gasto por estimación (véase nota 34)	4.810.518.873	4.847.672.218	3.933.977.234
Liquidación de bienes realizables	-	(83.315.000)	-
Disminución estimación contra ingresos	<u>(4.333.803.390)</u>	<u>(791.825.757)</u>	<u>(157.625.512)</u>
Saldo final del periodo	<u>₡ 61.637.738.398</u>	<u>61.161.022.915</u>	<u>60.964.843.176</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Participación en otras empresas financieras y no financieras	¢ 50.623.300	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA) (véase nota 3)	<u>57.378.637.082</u>	<u>53.508.454.956</u>	<u>53.025.125.522</u>
	<u>¢ 57.429.260.382</u>	<u>53.559.078.256</u>	<u>53.075.748.822</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 2016 (6.506.563 a diciembre y setiembre de 2015), con un valor nominal de US\$10 cada una.

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, según el siguiente detalle:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	¢ 15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Participación para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito				Participación en el Depósito Comercial de Golfito
Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Participaciones en varias cooperativas
Otras entidades financieras	423.300	423.300	423.300	
	<u>¢ 50.623.300</u>	<u>50.623.300</u>	<u>50.623.300</u>	

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 2016					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del año	₡ 46.614.089.726	119.784.198.972	59.048.581.832	57.942.113.324	451.048.332	283.840.032.186
Adiciones	-	744.708.083	3.504.769.777	3.671.399.718	-	7.920.877.578
Retiros	-	-	(2.798.086.098)	(4.250.011.407)	-	(7.048.097.505)
Ventas	(135.459.981)	(168.500.338)	(273.874)	-	(13.644.336)	(317.878.529)
Ajustes	-	610.173.384	137.725.167	(31.665.564)	-	716.232.987
Reclasificaciones	-	-	(10.370.074)	10.450.594	(80.520)	-
Saldo al final del año	46.478.629.745	120.970.580.101	59.882.346.730	57.342.286.665	437.323.476	285.111.166.717
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del año	-	29.704.829.213	31.171.302.930	44.614.967.063	321.446.224	105.812.545.430
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.032.540.535	3.940.105.696	3.974.759.928	22.005.591	8.969.411.750
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.005.658.517	-	-	-	1.005.658.517
Retiros	-	-	(1.886.815.035)	(4.188.766.268)	-	(6.075.581.303)
Ventas	-	(70.932.726)	(273.874)	-	(13.644.335)	(84.850.935)
Ajustes	-	829.784.567	43.971.961	(49.801.874)	-	823.954.654
Reclasificaciones	-	-	(5.582.533)	5.663.053	(80.520)	-
Saldo al final del año	-	32.501.880.106	33.262.709.145	44.356.821.902	329.726.960	110.451.138.113
Saldo neto al final del año	₡ 46.478.629.745	88.468.699.995	26.619.637.585	12.985.464.763	107.596.516	174.660.028.604

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2015					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del año	₡ 43.172.317.837	110.297.273.275	54.512.881.977	53.524.427.013	453.581.087	261.960.481.189
Adiciones	-	15.381.426.392	5.700.436.805	5.239.146.948	-	26.321.010.145
Revaluación de bienes	3.518.297.616	(5.692.905.154)	-	-	-	(2.174.607.538)
Retiros	-	-	(1.168.746.773)	(755.807.411)	(2.593.675)	(1.927.147.859)
Ajustes	(76.525.727)	(201.595.542)	(53.540)	(38.292.660)	-	(316.467.469)
Reclasificaciones	-	-	4.063.362	(27.360.564)	60.920	(23.236.282)
Saldo al final del año	46.614.089.726	119.784.198.971	59.048.581.831	57.942.113.326	451.048.332	283.840.032.186
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del año	-	26.840.836.640	27.066.836.852	40.296.173.459	290.977.528	94.494.824.479
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.132.988.745	4.798.710.357	4.953.096.361	32.761.018	10.917.556.481
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.506.603.638	-	-	-	1.506.603.638
Retiros	-	-	(784.998.545)	(693.841.758)	(2.322.599)	(1.481.162.902)
Ajustes	-	224.400.190	74.796.657	75.526.886	-	374.723.733
Reclasificaciones	-	-	15.957.607	(15.987.884)	30.277	-
Saldo al final del año	-	29.704.829.213	31.171.302.928	44.614.967.064	321.446.224	105.812.545.429
Saldo neto al final del año	₡ 46.614.089.726	90.079.369.758	27.877.278.903	13.327.146.262	129.602.108	178.027.486.757

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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	2.152.353	(29.089.845)	-	7.984.514.655
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)	(2.322.600)	(1.313.489.909)
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

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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Cargos diferidos:</i>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡	1.052.375.818	1.207.934.825	913.958.286
Costo de emisión de instrumentos financieros (3)		1.996.723.728	1.175.391.199	1.224.636.668
Costos proyecto de deuda subordinada		493.666.940	546.893.248	561.018.390
Costos directos diferidos asociados a créditos		5.786.239.544	6.080.470.185	9.477.397.641
Otros cargos diferidos		2.980.288.180	3.649.191.521	3.979.999.940
Sub total		<u>12.309.294.210</u>	<u>12.659.880.978</u>	<u>16.157.010.925</u>
<i>Activos intangibles:</i>				
Software (2)		3.282.346.787	3.988.941.169	4.051.791.159
Otros bienes intangibles (2)		<u>4.145.080</u>	<u>2.273.092</u>	<u>-</u>
Sub total		<u>3.286.491.867</u>	<u>3.991.214.261</u>	<u>4.051.791.159</u>
<i>Otros activos:</i>				
Intereses y comisiones pagadas por anticipado		235.172.829	217.253.376	226.907.201
Impuestos pagados por anticipado		4.591.503.011	7.104.437.763	6.340.030.567
Póliza de seguros pagados por anticipado		236.222.762	255.446.560	504.415.694
Otros gastos pagados por anticipado		128.657.688	384.854.631	446.840.137
Papelería, útiles y otros materiales		426.915.299	391.707.623	346.877.629
Bienes entregados en alquiler		101.149.151	102.151.718	102.480.303
Biblioteca y obras de arte		349.637.151	341.297.151	341.267.151
Construcciones en proceso		4.906.647.066	2.823.622.889	5.321.901.655
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		330.408.049	289.048.089	278.985.826
Derechos en instituciones sociales y gremiales		600.000	600.000	600.000
Otros bienes diversos		4.830.112.571	2.580.658.839	1.529.264.167
Operaciones por liquidar		4.529.376.628	2.100.268.728	4.280.265.731
Otras operaciones pendientes de imputación		879.142.397	380.637.065	472.785.407
Depósitos en garantía (1)		267.829.653	347.688.068	324.799.267
Depósitos judiciales y administrativos (1)		<u>185.767.154</u>	<u>161.601.328</u>	<u>175.134.546</u>
Sub total		<u>21.999.141.409</u>	<u>17.481.273.828</u>	<u>20.692.555.281</u>
Total	₡	<u>37.594.927.486</u>	<u>34.132.369.067</u>	<u>40.901.357.365</u>

(1) Al 30 de setiembre de 2016, existen depósitos en garantía por ₡453.596.807 (₡509.289.396 y ₡499.933.813 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 20.535.208.567	96.302.651	20.631.511.218
Adiciones	143.827.240	14.335.018	158.162.258
Retiros	(1.669.581.293)	-	(1.669.581.293)
Reclasificaciones	-	(12.463.030)	(12.463.030)
Ajustes	629.973.974	-	629.973.974
Saldo al final del periodo	<u>19.639.428.488</u>	<u>98.174.639</u>	<u>19.737.603.127</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	16.546.267.398	94.029.559	16.640.296.957
Gastos del periodo	1.493.803.364	12.463.030	1.506.266.394
Retiros	(1.655.579.914)	(12.463.030)	(1.668.042.944)
Ajustes	(27.409.147)	-	(27.409.147)
Saldo final del periodo	<u>16.357.081.701</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.451.111.260</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.282.346.787</u>	<u>4.145.080</u>	<u>3.286.491.867</u>

	Diciembre 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	1.664.403.003	8.776.518	1.673.179.521
Retiros	(169.055.790)	-	(169.055.790)
Reclasificaciones	(12.067.256)	(8.990.704)	(21.057.960)
Ajustes	(14.893.432)	-	(14.893.432)
Saldo al final del periodo	<u>20.535.208.570</u>	<u>96.302.651</u>	<u>20.631.511.221</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	14.566.562.079	94.029.559	14.660.591.638
Gastos del periodo	2.141.179.018	8.990.704	2.150.169.722
Retiros	(99.492.813)	(8.990.704)	(108.483.517)
Reclasificaciones	(61.980.883)	-	(61.980.883)
Saldo final del periodo	<u>16.546.267.401</u>	<u>94.029.559</u>	<u>16.640.296.960</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.988.941.169</u>	<u>2.273.092</u>	<u>3.991.214.261</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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>

(3) Al 30 de setiembre de 2016, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 273.165.000	273.165.000	464.380.500	1.010.710.500
Comisión Moody's Investors Service	136.582.500	136.582.500	-	273.165.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.676.699	6.676.699	-	13.353.398
RR Donnelley	5.980.675	5.980.653	3.580.251	15.541.579
BNY Mellon	2.159.642	2.159.642	3.150.685	7.469.969
Moody's calificación emisor	18.083.523	18.083.523	136.582.500	172.749.546
Fitch Ratings	136.582.500	136.582.500	136.582.500	409.747.500
Milbank	80.397.923	80.397.923	107.638.270	268.434.116
Shearman & Sterling	80.502.272	80.502.272	119.752.313	280.756.857
Auditoría externa	103.802.700	103.802.700	126.748.560	334.353.960
Perkins Cole (Agente del proceso)	-	-	7.166.238	7.166.238
Impresión de documentos	-	-	8.640.122	8.640.122
Subtotal	<u>843.933.434</u>	<u>843.933.412</u>	<u>1.114.221.939</u>	<u>2.802.088.785</u>
Diferimiento	<u>(476.466.609)</u>	<u>(211.113.236)</u>	<u>(117.785.212)</u>	<u>(805.365.057)</u>
Total	<u>₡ 367.466.825</u>	<u>632.820.176</u>	<u>996.436.727</u>	<u>1.996.723.728</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 265.970.000	265.970.000	531.940.000
Comisión Moody's Investors Service	132.985.000	132.985.000	265.970.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.500.839	6.500.839	13.001.678
RR Donelley	5.823.147	5.823.126	11.646.273
BNY Mellon	2.102.759	2.102.759	4.205.518
Moody's calificación emisor	17.607.214	17.607.214	35.214.428
Fitch Ratings	132.985.000	132.985.000	265.970.000
Milbank	78.280.290	78.280.290	156.560.580
Shearman & Sterling	78.381.891	78.381.891	156.763.782
Auditoría externa	101.068.600	101.068.600	202.137.200
Subtotal	821.704.740	821.704.719	1.643.409.459
Diferimiento	(331.073.839)	(136.944.421)	(468.018.260)
Total	¢ 490.630.901	684.760.298	1.175.391.199

Al 30 de setiembre de 2015, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros, se detalla como sigue:

	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	¢ 527.448.335	697.188.333	1.224.636.668

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

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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Captaciones a la vista:</i>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.173.132.221.082	1.286.985.762.872	1.229.178.656.737
Cheques certificados	182.074.673	95.816.002	155.638.695
Depósitos de ahorro a la vista	1.207.908.493.367	1.149.490.351.138	1.040.403.950.207
Captaciones a plazo vencidas	17.362.013.307	21.175.066.864	18.732.266.227
Otras captaciones a la vista	704.614.683	6.039.745.640	14.178.180.594
Giros y transferencias por pagar	165.477.046	208.837.724	200.795.085
Cheques de gerencia	5.087.716.564	4.722.486.424	5.875.577.175
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	10.104.211.350	7.322.184.118	6.632.800.969
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	20.269.720	20.118.205	47.664.680
Subtotal	<u>2.414.667.091.792</u>	<u>2.476.060.368.987</u>	<u>2.315.405.530.369</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>			
Captaciones a plazo con el público	1.554.306.024.985	1.351.925.567.103	1.436.558.486.938
Otras captaciones a plazo	104.011.417.101	83.752.218.012	83.997.387.801
Subtotal	<u>1.658.317.442.086</u>	<u>1.435.677.785.115</u>	<u>1.520.555.874.739</u>
<i>Otras obligaciones con el público:</i>			
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	38.787.798.303	36.683.915.704	31.571.893.580
Subtotal	<u>38.787.798.303</u>	<u>36.683.915.704</u>	<u>31.571.893.580</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	23.296.143.547	20.485.251.995	21.801.734.667
Total	<u>₡ 4.135.068.475.728</u>	<u>3.968.907.321.801</u>	<u>3.889.335.033.355</u>

Al 30 de setiembre de 2016, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 0,90% anual (1,50% anual a diciembre y setiembre 2015) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,50% anual (0,50% anual a diciembre y setiembre 2015) a partir de un saldo de ₡10.000.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,10% anual (0,05% anual a diciembre y setiembre en el 2015) sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,05% anual (0,03% anual a diciembre y 0,03% anual a setiembre 2015) a partir de US\$20.001.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Colones	1,15% a 7,40%	1,15% a 7,60%	1,80% a 7,60%
Dólares	0,20% a 5,80%	0,10% a 5,00%	0,10% a 4,50%
Euros	0,00%	0,01% a 0,05%	0,01% a 0,05%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de setiembre de 2016, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢32.228.230.310 (¢30.173.842.271 y ¢29.050.586.862 a diciembre y setiembre de 2015, 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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Depósitos con el público:</i>			
A la vista	1.887.066	1.846.797	1.833.274
A plazo	65.998	65.282	65.550

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Financiamiento para préstamos con recursos externos</i>			
	125.644.412	125.644.412	125.644.412
¢	<u>125.644.412</u>	<u>125.644.412</u>	<u>125.644.412</u>

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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>A la vista:</i>				
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡	62.972.610.475	135.826.173.704	85.148.954.173
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país		31.566.224	40.013.665	30.737.909
Obligaciones por administración de recursos del FCD		142.207.450.287	133.455.307.294	136.748.014.843
Obligaciones por cheques al cobro		6.878.623.005	2.681.849.500	6.740.492.888
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas		197.133.734	25.933.333	19.757.588
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista		821.698.598	545.192.429	699.148.359
Subtotal		<u>213.109.082.323</u>	<u>272.574.469.925</u>	<u>229.387.105.760</u>
<i>A plazo:</i>				
Depósitos a plazo de entidades financieras del país		10.269.228.045	46.549.514.521	51.740.175.969
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)		849.729.971.907	539.553.389.165	542.767.108.583
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez		7.200.000.000	12.825.000.000	8.875.000.000
Préstamos de entidades financieras del país		8.480.713.534	3.303.090.254	3.452.990.518
Préstamos de entidades financieras del exterior (1) (2)		<u>174.221.833.715</u>	<u>328.230.055.419</u>	<u>304.149.941.543</u>
Subtotal		<u>1.049.901.747.201</u>	<u>930.461.049.359</u>	<u>910.985.216.613</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera		66.087.420	45.675.752	68.896.307
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional		286.918.993	322.092.919	241.129.423
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)		2.282.341.110	1.738.990.390	2.251.662.906
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país		12.904.549	11.536.232	12.847.576
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)		<u>19.572.082.564</u>	<u>4.931.527.108</u>	<u>12.251.869.811</u>
Subtotal		<u>22.220.334.636</u>	<u>7.049.822.401</u>	<u>14.826.406.023</u>
Total	₡	<u>1.285.231.164.160</u>	<u>1.210.085.341.685</u>	<u>1.155.198.728.396</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Entidad	Tasas de interés anuales			Vencimientos			Saldos		
	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
BCIE	4.55% a 4.64%	1,09% a 6,90%	4.55% a 8.00%	2018 a 2021	2016 a 2021	2015 a 2021	¢ 12.550.978.408	15.589.747.903	16.929.329.949
BARCLAYS COMMERCE, N.A.	0,00%	3,15%	6.20% a 6.55%	-	2023 a 2029	2023 a 2029	-	66.839.055.216	67.502.571.415
MIAMI DEUTSCHE BANK AG NEW YORK	0,00%	2,48% 4,54% a	2,03%	2016	2016	2016	-	10.712.628.929	10.592.084.135
CREDIT SUISSE BANK JPMORGAN CHASE BANK NATIONAL KFW- KREDINTANSTALT FUER WIEDERAUF	4,41% 3,32% 3,32% a	3,75% 4,63% a 6,20%	3,76% 2017	2017	2017	2017	57.737.149.108	56.693.536.210	55.806.482.209
WELLS FARGO BANK	0,00% 6,20% a	6,65% 1.48 a	2,13% 2016	2016	2016	2016	-	28.229.138.633	22.765.969.258
NOMURA	6,65%	-	-	2029	-	-	69.764.064.710	-	-
CITIBANK	0,00%	3,15%	3,08% 1.43% a	2016	2016	2016	¢ 176.504.174.825	127.469.324.529	126.679.338.217
								329.969.045.809	306.401.604.449

(2) 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 2,32 % y 6,65% anual a setiembre 2016 (entre 1,09 % y 6,90% y 1,43% y 8,00% anual a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) 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 ¢541.967.554.950 en setiembre 2016 (¢527.692.459.100 y ¢532.418.391.228 a diciembre y setiembre 2015, respectivamente), las cuales tienen las siguientes características:

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

El día 25 de abril de 2016, el Banco efectuó una emisión internacional de bonos por un valor nominal total de US\$500 millones, equivalentes a ¢269.968.328.000 en, la cual tiene las siguientes características:

c. Emisión a 5 años:

- ✓ Valor nominal: US\$500 millones
- ✓ Valor transado: 99,68%
- ✓ Plazo: 5 años
- ✓ Tasa de interés: 5,875% por cupón
- ✓ Vencimiento: 25 de abril de 2021

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 272.915.949.645	307.723.446.459	274.496.185.165	855.135.581.269
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(895.822.835)	(12.928.594.636)	(1.102.656.582)	(14.927.074.053)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.010.119.070	582.454.662	65.590.959	1.658.164.691
Subtotal	273.030.245.880	295.377.306.485	273.459.119.542	841.866.671.907
Cargos por pagar	5.548.664.062	7.113.671.884	6.909.746.618	19.572.082.564
Total	¢ 278.578.909.942	302.490.978.369	280.368.866.160	861.438.754.471

	Diciembre 2015		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	¢ 265.291.954.796	272.403.786.799	537.695.741.595
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.308.900.128)	2.038.284.564	729.384.436
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	716.915.358	411.347.776	1.128.263.134
Subtotal	264.699.970.026	274.853.419.139	539.553.389.165
Cargos por pagar	2.161.006.250	2.770.520.858	4.931.527.108
Total	¢ 266.860.976.276	277.623.939.997	544.484.916.273

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 30 de setiembre de 2016 y setiembre 2015, 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 2016 diciembre y setiembre 2015.
- ✓ 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 2016, el Banco registró valoraciones positivas en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ₡13.025.975.336 las cuales se registraron como otros ingresos financieros (₡23.860.842.948 y ₡17.510.702.857a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) (véase nota 25). Por el año terminado el 30 de setiembre de 2016, se registraron valoraciones negativas en el valor razonable por un monto de ₡27.421.960.479 (₡26.560.630.673 y ₡26.910.970.713 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente), las cuales se registraron dentro de la cuenta de otros gastos financieros, dicha cuenta presenta un saldo total de ₡28.371.618.003 (₡27.087.497.352 y ₡27.110.743.535 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento de préstamos con entidades

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

	Setiembre 2016		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ 587.829.199	72.140.559.603	72.728.388.802
De uno a dos años	-	3.282.481.690	3.282.481.690
De tres a cinco años	125.644.412	9.268.496.719	9.394.141.131
Más de cinco años	7.905.788.884	91.812.636.813	99.718.425.697
	₡ 8.619.262.495	176.504.174.825	185.123.437.320

	Diciembre 2015		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	183.472.534.284	183.472.534.284
De uno a dos años	879.757.812	56.693.536.210	57.573.294.022
De tres a cinco años	125.644.412	4.794.632.376	4.920.276.788
Más de cinco años	2.434.868.674	85.008.342.939	87.443.211.613
	₡ 3.440.270.898	329.969.045.809	333.409.316.707

	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

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene las siguientes obligaciones subordinadas:

Entidad	Tasa de interés anual	Plazo	Vencimiento	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
BID	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10 años	27/05/2024	US\$ 100.000.000	100.000.000	100.000.000
	Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%					
BCIE	+ 5,75%	15 años	23/10/2029	US\$ 30.000.000	30.000.000	30.000.000
				US\$ 130.000.000 ₡ 71.022.900.000	130.000.000 69.152.200.000	130.000.000 68.720.600.000
Total				₡ 601.323.687	1.195.185.713	508.021.502
Total equivalente en colones				₡ 71.624.223.687	70.347.385.713	69.228.621.502
Cargos financieros por pagar						

Durante el año terminado el 30 de setiembre de 2016, el Banco no presenta incumplimientos de pago de principal o intereses de las obligaciones subordinadas.

Los intereses por pagar por los pasivos subordinados al 30 de setiembre de 2016, corresponden a US\$1.100.660 equivalentes a ₡601.323.687 (US\$2.246.843 equivalentes a ₡1.195.185.713 y US\$961.033 equivalentes a ₡508.021.502 a diciembre y setiembre de 2015, 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 no 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de diciembre de cada año.

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ 9.892.686.964	8.143.357.408	3.480.517.574	2.664.589.988
Disminución de impuesto sobre la renta del período	(1.334.895.134)	(1.269.188.626)	-	(20.419.947)
Disminución de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	(16.380.331)	-	-	-
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	8.541.411.499	6.874.168.783	3.480.517.574	2.644.170.042
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>				
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	209.484.830	53.708.122	93.686.576	20.419.946
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.395.608.218)	(142.985.011)	(79.905.384)	(67.568.354)
Total ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(1.186.123.388)	(89.276.889)	13.781.192	(47.148.408)
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	¢ 7.355.288.111	6.784.891.894	3.494.298.766	2.597.021.634

Por los años terminados el 30 de setiembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Utilidad antes del impuesto	¢ 68.720.272.554	47.692.397.883
<i>Más (menos) el efecto impositivo de</i>		
Gastos no deducibles	30.012.974.411	32.258.736.656
Gastos deducibles	(4.220.126.052)	(3.048.160.568)
Ingresos no gravables	(65.987.148.145)	(53.970.344.125)
Ingresos gravables	-	49.332.583
Base imponible	¢ 28.525.972.768	22.981.962.429
Tasa de impuesto	30%	30%
Sub total gasto por impuesto sobre la renta	¢ 8.557.791.830	6.894.588.729
Disminución de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	(16.380.331)	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	-	(20.419.946)
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente	8.541.411.499	6.874.168.783
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	209.484.831	53.708.122
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.395.608.218)	(142.985.011)
Total gasto impuesto sobre la renta, neto	¢ 7.355.288.112	6.784.891.894

b) Disminución de impuesto sobre la renta períodos anteriores

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Disminución impuesto renta períodos anteriores BN Vital	¢ 16.380.331	-	-
	<u>¢ 16.380.331</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Pérdidas no realizadas	¢ 691.636.464	503.251.464	928.394.233
Base fiscal de mobiliario y equipo	-	1.127	-
Provisiones legales	329.050.400	328.771.775	195.271.813
Subtotal	<u>¢ 1.020.686.864</u>	<u>832.024.366</u>	<u>1.123.666.046</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante setiembre 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2016
Pérdidas no realizadas	₡ 503.251.465	-	188.384.999	691.636.464
Estimación para incobrables	17.552.696	(17.552.696)	-	-
Base fiscal de mobiliario y equipo	1.128	(1.128)	-	-
Provisiones legales	328.771.775	278.625	-	329.050.400
	₡ 849.577.064	(17.275.199)	188.384.999	1.020.686.864

Durante diciembre 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	31 de diciembre de 2015
Pérdidas no realizadas	₡ 1.484.152.904	-	(980.901.440)	503.251.464
Provisiones legales	183.716.442	145.056.460	-	328.772.902
	₡ 1.667.869.346	145.056.460	(980.901.440)	832.024.366

Durante 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
	₡ 1.667.869.346	83.407.990	(627.611.290)	1.123.666.046

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Revaluación de activos	₡ 10.339.228.565	11.524.732.937	14.107.278.242
Ganancias no realizadas	1.781.311.245	3.787.978.234	2.676.448.204
	<u>₡ 12.120.539.810</u>	<u>15.312.711.171</u>	<u>16.783.726.446</u>

Durante setiembre 2016, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2016
Revaluación de activos	₡ 11.524.732.939	-	(1.185.504.374)	10.339.228.564
Ganancias no realizadas	3.787.978.233	(553.631.376)	(1.453.035.612)	1.781.311.246
	<u>₡ 15.312.711.172</u>	<u>(553.631.376)</u>	<u>(2.638.539.986)</u>	<u>12.120.539.810</u>

Durante diciembre 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	31 de diciembre de 2015
Revaluación de activos	₡ 13.283.636.328	-	(1.758.903.391)	11.524.732.937
Ganancias no realizadas	883.882.942	4.789.080	2.899.306.212	3.787.978.234
	<u>₡ 14.167.519.270</u>	<u>4.789.080</u>	<u>1.140.402.821</u>	<u>15.312.711.171</u>

Durante 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	883.882.942	1.579.740	1.790.985.522	2.676.448.204
	<u>₡ 14.167.519.270</u>	<u>1.579.740</u>	<u>2.614.627.436</u>	<u>16.783.726.446</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 30 de setiembre del 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y la que se presentará para el 2016.

(16) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Prestaciones legales	¢ 9.120.392.430	19.351.170.766	17.488.622.249
Litigios legales	4.791.738.374	4.759.970.548	3.663.522.213
Otros	<u>15.722.975.515</u>	<u>11.810.578.826</u>	<u>9.076.997.469</u>
	<u>¢ 29.635.106.319</u>	<u>35.921.720.140</u>	<u>30.229.141.931</u>

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	¢ 28.436.142.592	2.680.918.923	8.385.833.140	39.502.894.655
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	(3.373.083.274)	(156.115.701)	(2.843.087.435)	(6.372.286.410)
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>
Saldos al 31 diciembre de 2014	¢ 28.436.142.592	2.680.918.923	8.385.833.140	39.502.894.655
Incremento en la provisión	8.479.879.789	2.775.512.681	14.115.568.588	25.370.961.058
Provisión utilizada	(13.998.174.006)	(540.345.355)	(6.429.604.978)	(20.968.124.339)
Disminución de provisión contra ingresos	(3.566.677.609)	(156.115.701)	(4.261.217.924)	(7.984.011.234)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>19.351.170.766</u>	<u>4.759.970.548</u>	<u>11.810.578.826</u>	<u>35.921.720.140</u>
Incremento en la provisión	3.754.961.732	1.577.734.649	12.318.832.430	17.651.528.811
Provisión utilizada	(13.698.410.251)	(757.625.879)	(7.587.001.533)	(22.043.037.663)
Disminución de provisión contra ingresos	(287.329.817)	(788.340.944)	(819.434.208)	(1.895.104.969)
Saldos al 31 de marzo de 2016	<u>¢ 9.120.392.430</u>	<u>4.791.738.374</u>	<u>15.722.975.515</u>	<u>29.635.106.319</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Juicios ordinarios	¢ 4.370.433.947	3.922.523.187	2.882.373.378
Juicios ordinarios en contra de las subsidiarias	421.304.428	421.304.428	365.005.902
Casos phishing	-	416.142.933	416.142.933
	¢ 4.791.738.375	4.759.970.548	3.663.522.213

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 ¢65.583.749.229 (¢62.174.427.307 y ¢66.652.236.832 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) y US\$336.486.386 (US\$324.983.715 y US\$ 345.053.143 a diciembre y setiembre 2015, respectivamente). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ¢4.370.433.947 (¢3.922.523.187 y ¢ 2.882.373.378 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢1.004.052.000 (¢398.430.775 y ¢400.697.275 a diciembre y setiembre de 2015, 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 ¢1.123.913.807 (¢1.486.333.665 y ¢1.561.333.665 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las subsidiarias del Banco tienen registrado en sus libros contables la suma de ¢421.304.428 (¢421.304.428 y ¢365.005.902 a diciembre y setiembre de 2015, 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 ¢288.110.324 en el 2016 (¢288.110.324 y ¢a diciembre y setiembre de 2015).
 - En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A la provisión creada es por en ¢133.194.104 en 2016 (¢133.194.104 y por ¢99.895.578 a diciembre y setiembre 2015).
 - En los casos de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A, y BN Corredora de Seguros, S.A., no tienen registradas cuentas de provisión por litigios en el 2016, ni en el 2015.
- Al 30 de setiembre de 2016, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) los cuales no presentan provisión (514 procedimientos administrativos por un monto de ¢416.142.933 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente, montos que se encontraban provisionados en un 100%).

Adicionalmente, el Banco afronta 3 litigios relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), procesos que son llevados bajo los expedientes 15-001477-0166-LA según notificación Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José, 11:25 horas del 18 de noviembre del 2015 recibida el 07 de diciembre de 2015, expediente 15-000780-0166-LA del Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José A las 13: 54 horas del 29-03-2016 recibida el 15 de abril del 2016 y expediente 5-008666-1027-CA del Tribunal .Contencioso Administrativo, 10:45 horas del 20 de noviembre de 2015 recibida el 15 de diciembre de 2015.

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco no mantiene una provisión registrada para estos litigios, debido a que el abogado especialista no ha determinado una estimación fiable de los procesos y su probabilidad de pérdida es baja.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Honorarios por pagar	¢ 17.724.330	1.604.376	2.427.475
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.684.342.537	3.111.297.196	3.632.219.259
Impuestos sobre la renta corriente	8.557.791.830	8.993.566.061	6.874.168.783
Aportaciones patronales por pagar (1)	7.409.634.878	8.375.642.825	7.410.513.301
Retenciones por orden judicial	3.308.272.496	3.105.351.390	3.148.255.857
Impuestos retenidos por pagar	1.972.790.886	2.721.503.637	1.832.529.603
Aportaciones laborales retenidas por pagar	688.909.475	570.210.272	566.576.929
Otras retenciones a terceros por pagar	86.958.819	16.570.398	309.975.089
Remuneraciones por pagar	5.165.545.205	6.753.067.878	5.892.506.817
Participaciones sobre resultados por pagar	14.070.252.988	12.097.287.024	9.171.651.279
Operaciones sujetas a compensación	12.905.324.409	513.780.850	1.458.198.063
Vacaciones acumuladas por pagar	7.228.939.737	6.575.901.665	7.154.784.794
Aguinaldo acumulado por pagar	7.016.734.762	1.446.425.804	6.829.957.643
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	-	7.323.169	-
Cuentas por pagar bienes adjudicados	655.414.785	117.483.268	144.027.670
Acreedores varios moneda nacional (2)	7.605.638.632	6.713.672.996	7.882.774.339
Acreedores varios monedas extranjeras	4.318.908.741	3.690.218.750	5.909.453.654
	¢ 84.693.184.510	64.810.907.559	68.220.020.555

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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.
- (2) Al 30 de setiembre de 2016, la cuenta de acreedores varios incluye ¢2.062 millones (¢2.436 y ¢1.973,24 millones a diciembre y setiembre de 2015, 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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Ingrosos financieros diferidos	¢ 21.290.474.374	14.699.323.266	12.845.261.425
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	20.629.492	16.916.474	17.315.741
Otros ingresos diferidos	-	1.718.317	76.423
Subtotal	21.311.103.866	14.717.958.057	12.862.653.589
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	1.769.455.707	1.545.597.997	1.536.210.630
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar	60.961.053.093	20.341.189.654	8.509.391.582
Otras operaciones pendientes de imputación	19.517.396.208	5.806.697.159	14.475.933.645
Subtotal	80.478.449.301	26.147.886.813	22.985.325.227
Total	¢ 103.559.008.874	42.411.442.867	37.384.189.446

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

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo al inicio del periodo	¢ 1.545.597.997	1.319.693.076	1.319.693.076
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 30)	185.330.020	228.413.037	227.293.032
Ajuste diferencial cambiario	38.527.690	(2.508.116)	(10.775.478)
Saldo al final del periodo	¢ 1.769.455.707	1.545.597.997	1.536.210.630

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 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Capital según Ley 1644	₡ 90.511.345.645	90.511.345.645	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria	27.618.957.837	27.618.957.837	27.618.957.837
	₡ 118.130.303.482	118.130.303.482	118.130.303.482

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265 cada uno, a ₡655,02, tipo de cambio de referencia). Al 30 de setiembre de 2016, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡27.339.403.487 (₡27.030.439.007 y ₡27.188.241.745 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente) (véase nota 5-a).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 30 de setiembre de 2016, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡60.806.752.437 (₡63.572.929.305 y ₡68.571.839.670 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

(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 2016, 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 ₡93.475.126 ganancia no realizada (₡2.867.809.620 ganancia no realizada y ₡1.035.448.846 ganancia no realizada a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2016, 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 ¢8.185.055.566 (¢7.084.626.651 y ¢6.785.697.705 a diciembre y setiembre de 2015, respectivamente). Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(e) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Reserva legal	¢ 261.729.722.013	237.909.153.277	237.921.031.309
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	142.319.593	110.915.646	96.624.638
Exceso de reserva regulatoria de crédito	3.819.093.220	4.456.681.706	5.115.597.599
Provisión dinámica regulatoria	7.613.987.814	5.307.802.621	5.324.743.968
	<u>¢ 273.305.122.640</u>	<u>247.784.553.250</u>	<u>248.457.997.514</u>

(f) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de setiembre 2016 el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢21.749.819.320 (¢18.144.863.035 y ¢18.146.075.240 a diciembre y setiembre de 2015, 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 2016	Setiembre 2015
Garantías de cumplimiento	₡ 30.211.228.147	27.291.441.259
Garantías de participación	1.302.287.713	1.590.304.749
Otras garantías	4.166.742.101	3.320.913.247
Cartas de crédito	16.500.412.784	18.996.556.479
Créditos pendientes de desembolsar	264.085.019	333.291.501
Subtotal	<u>52.444.755.764</u>	<u>51.532.507.235</u>
Líneas de crédito de utilización automática	250.498.799.908	207.189.743.853
Otras contingencias-no crediticias	636.737.855	532.022.775
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 43)	251.559.746.381	251.429.743.565
Subtotal	<u>502.695.284.144</u>	<u>459.151.510.193</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 5-b)	-	9.092.264.000
Total	<u>₡ 555.140.039.908</u>	<u>519.776.281.428</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estos compromisos y pasivos contingentes tienen un riesgo crediticio, ya que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general 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.

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 2016	Setiembre 2015
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	₡ 14.411.206.824	16.058.262.146
Garantías y avales otorgados	<u>32.949.031.423</u>	<u>29.332.116.076</u>
Subtotal	<u>47.360.238.247</u>	<u>45.390.378.222</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	2.089.205.960	2.938.294.333
Garantías y avales otorgados	<u>2.731.226.538</u>	<u>2.870.543.179</u>
Subtotal	<u>4.820.432.498</u>	<u>5.808.837.512</u>
Créditos pendientes de desembolsar	<u>264.085.019</u>	<u>333.291.501</u>
Total	<u>₡ 52.444.755.764</u>	<u>51.532.507.235</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 2016, 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	₡ 158.517.239	4.632.096	9.990.490	847	-	-	8.573	-	-	-	173.149.245
Inversión en valores depósitos a plazo	185.948.040.801	4.055.169.686	1.707.608.506	704.989.579.689	1.184.228.431	-	1.969.273	-	-	-	897.886.596.386
Cartera de crédito	2.715.192.748	-	1.272.916.248	-	-	-	-	-	-	-	3.988.108.996
Cuentas y productos por cobrar	9.525.027.864	12.579.083.098	1.780.619.809	24.318.221	-	-	-	32.730.171	-	218.532	23.941.997.695
Bienes realizables	18.092.733	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.092.733
Participación en el capital de otras empresas	907.839.450	-	-	-	2.320.000	2.096.000	-	-	-	874.128.000	1.786.383.450
Propiedad, mobiliario y equipo	2.482.777.286	50.013.556.849	-	71.760.296.254	-	-	-	1.544.041.161	-	1.454.901.292	127.255.572.842
Otros activos	2.448.731.004	773.929.672	-	1.658.085.263	1.442.945	-	-	-	5.591.595	3.276	4.887.783.755
Total	₡ 204.204.219.125	67.426.371.401	4.771.135.053	778.432.280.274	1.187.991.376	2.096.000	1.977.846	1.576.771.332	5.591.595	2.329.251.100	1.059.937.685.102

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

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 2016	Setiembre 2015
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora – valor facial de principales	¢ 7.564.300.000	7.110.943.000
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora- monto de cupones	2.072.175.100	2.396.156.089
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora - cantidad de participaciones	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	5.361.490.014.202	5.918.509.510.867
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	671.246.021.332	783.878.467.692
Cuentas castigadas	188.314.704.190	180.135.490.292
Productos en suspenso	11.588.487.691	7.891.820.508
Documentos de respaldo en poder del Banco	1.223	992
Gastos no deducibles	37.865.472.682	26.453.870.224
Ingresos no gravables	65.404.708.082	47.100.847.967
Otras cuentas de registro	<u>915.726.213.439</u>	<u>600.537.697.053</u>
Subtotal	<u>7.261.272.097.964</u>	<u>7.574.014.804.707</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	2.279.212.041.378	2.142.754.644.279
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	384.671.728.050	329.881.276.167
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	<u>9.380.394.327.969</u>	<u>9.118.886.586.392</u>
Subtotal	<u>12.044.278.097.397</u>	<u>11.591.522.506.838</u>
Total	<u>¢ 19.305.550.195.361</u>	<u>19.165.537.311.547</u>

- (a) 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.

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 2016	Setiembre 2015
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 16.784.990.776.022	16.142.930.379.385
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 23)	989.484.874.165	1.591.805.418.636
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 24)	399.017.949.415	429.608.988.208
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 25)	<u>1.132.056.595.759</u>	<u>1.001.192.525.318</u>
	<u>₡ 19.305.550.195.361</u>	<u>19.165.537.311.547</u>

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

	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Administración de comisiones de confianza	₡ 757.918.360.137	721.594.629.003
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	1.077.909.350	1.349.882.853
Fondos de pensiones (véase nota 25)	1.121.276.726.043	990.267.937.709
Fondos de inversión (véase nota 24)	<u>398.938.652.947</u>	<u>429.541.801.813</u>
	<u>₡ 2.279.212.041.378</u>	<u>2.142.754.644.279</u>

(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 2016	Setiembre 2015
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-a)	₡ 7.430.088.096	7.628.704.137
Valores Recibidos en Garantía a Valor	520.787.080	
Valores negociables dados en garantía	39.741.213.341	33.849.129.220
Contratos confirmados de contado pendiente de liquidar	520.212.458	264.309.999
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-b)	39.031.331.872	31.785.686.000
Otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>5.476.155.511</u>	<u>5.298.832.232</u>
	<u>92.719.788.358</u>	<u>78.826.661.588</u>
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-a)	611.001.300.447	1.331.931.279.786
Valores negociables recibidos en garantía	71.860.404.725	45.159.117.374
Valores negociables dados en garantía	82.636.663.791	51.901.135.412
Valores negociables pendientes de recibir	1.018.183.796	2.367.113.657
Contratos firmados pendientes de liquidar	861.232.599	781.747.419
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-b)	128.578.675.087	80.158.146.841
Efectivo y cuentas por cobrar	<u>808.625.362</u>	<u>680.216.559</u>
	<u>896.765.085.807</u>	<u>1.512.978.757.048</u>
	<u>₡ 989.484.874.165</u>	<u>1.591.805.418.636</u>

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 2016	Setiembre 2015
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	₡ 6.966.890.279	7.176.867.138
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	15.000.002	21.561.315
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	64.367.882	65.651.844
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	383.000.000	31.000.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	829.933	2.623.840
Custodio local	Pendientes de entregar a valor facial	-	331.000.000
		<u>7.430.088.096</u>	<u>7.628.704.137</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	574.186.452.873	963.071.298.779
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos disponibles	-	440.304
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	22.522.945.577	45.881.967.413
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	12.425.626.604	320.339.779.927
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	1.713.143.024	2.441.813.839
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	64.939.976	63.384.800
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	16.076.833	16.094.724
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial	72.115.560	103.000.000
Custodio local	Pendiente de entregar valor de compra acciones	-	13.500.000
		<u>611.001.300.447</u>	<u>1.331.931.279.786</u>
₡		<u>618.431.388.543</u>	<u>1.339.559.983.923</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2016							
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	27.980.711.217	20.227.007	11.050.620.655	39.031.331.872	-	-	-	-
Cuenta terceros	28.700.638.163	69.639.695	38.046.254.477	66.746.892.640	34.880.696.990	49.331.147	26.951.085.457	61.831.782.447
Total	<u>56.681.349.380</u>	<u>89.866.702</u>	<u>49.096.875.132</u>	<u>105.778.224.512</u>	<u>34.880.696.990</u>	<u>49.331.147</u>	<u>26.951.085.457</u>	<u>61.831.782.447</u>

	Setiembre 2015							
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	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>

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 ₡546,33 (₡528,62 en el 2015) por US\$1,00.

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 2016			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<i>Cuenta propia</i>				
De 1 a 30 días	₡ 1.002.485.929	3.862.673	-	-
De 31 a 60 días	13.074.499.742	13.324.263	-	-
De 61 a 90 días	13.903.725.546	3.040.071	-	-
	<u>27.980.711.217</u>	<u>20.227.007</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Cuenta terceros</i>				
De 1 a 30 días	1.678.762.529	1.470.759	727.275.054	275.391
De 31 a 60 días	18.504.661.836	34.872.654	17.105.781.410	19.617.767
De 61 a 90 días	8.177.993.946	19.027.814	16.779.991.164	15.169.521
Más de 91 días	339.219.852	14.268.468	267.649.362	14.268.468
	<u>28.700.638.163</u>	<u>69.639.695</u>	<u>34.880.696.990</u>	<u>49.331.147</u>
	<u>₡ 56.681.349.380</u>	<u>89.866.702</u>	<u>34.880.696.990</u>	<u>49.331.147</u>
	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>

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.

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 2016 y 2015, 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

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 2016		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 90.311.354.536	23.959.444.966	3,77
Fon Depósito colones	68.429.279.891	49.115.426.491	1,39
Creci Fondo colones	3.995.174.800	853.275.246	4,68
Redi Fondo colones	18.485.785.731	5.545.030.478	3,33
Diner Fondo colones	59.788.309.128	23.408.659.943	2,55
Subtotal colones	₡ 241.009.904.086	102.881.837.124	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 22.905.779	15.873.760	1,44
Creci Fondo dólares	2.832.868	1.676.360	1,69
Redi Fondo dólares	14.102.944	9.877.336	1,43
Diner Fondo dólares	81.918.005	64.727.853	1,27
Fon Depósito dólares	58.508.733	54.626.160	1,07
Súper Fondo Plus dólares	108.464.886	104.515.041	1,04
Fondo Hipotecario dólares	338.864	336.251	382,03
Subtotal dólares	US\$ 289.072.079	251.632.761	
Subtotal dólares colonizado	₡ 157.928.748.861	137.474.526.317	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	₡ 398.938.652.947	240.356.363.441	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	₡ 77.321.164		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	₡ 399.017.949.415		

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	3,68
Fon Depósito colones	94.046.831.188	68.933.867.904	1,36
Creci Fondo colones	2.377.980.267	540.374.009	4,40
Redi Fondo colones	11.234.491.445	3.578.066.318	3,14
Diner Fondo colones	65.924.570.568	26.452.563.160	2,49
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	1,42
Creci Fondo dólares	1.729.464	1.054.398	1,64
Redi Fondo dólares	9.934.546	7.168.992	1,39
Diner Fondo dólares	101.671.799	81.120.850	1,25
Fon Depósito dólares	64.977.500	61.249.453	1,06
Súper Fondo Plus dólares	83.534.265	81.712.004	1,02
Fondo Hipotecario dólares	489.962	486.948	552,38
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	1,07
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		

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- BN DinerFondo Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo del mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN FonDepósito Dólares No Diversificado (dólares): Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- BN Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria en dólares (FHIPO): Es un Fondo que invierte principalmente en la adquisición de créditos hipotecarios o hipotecas, esta clase de fondos se caracterizan por ser cerrados; es decir las participaciones de los inversionistas se negocian en la bolsa de valores.
- BN SuperFondo Dólares Plus No Diversificado (dólares): está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo. El Fondo permite obtener el reembolso de las participaciones a partir del día hábil siguiente y hasta en un plazo máximo de 3 días hábiles contados a partir de la fecha de recibo de la solicitud de retiro. Al ser un Fondo de corto plazo le permite al inversionista el manejo de recursos para atender necesidades de liquidez presentes o futuras. El objetivo del Fondo es ofrecer un mecanismo de inversión que procure buscar una rentabilidad superior a otras alternativas de inversión bajo parámetros similares de liquidez, plazo y riesgo, aprovechando la parte de corto plazo de la curva de rendimiento plazo en la conformación de su cartera.
- BN Inmobiliario CR-2 (dólares): Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, tiene como objetivo la inversión en bienes inmuebles para su explotación en arrendamiento y complementariamente para su venta. Está dirigido a inversionistas interesados en diversificar su cartera de inversiones incorporando inmuebles ubicados dentro del territorio nacional, y ocupados mayoritariamente, por instituciones del sector público. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, este fondo no cuenta con operaciones.
- Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1, Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por entidades del Conglomerado Banco Nacional. Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán vendidos a una entidad del Conglomerado Banco Nacional o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este los arrendará a una entidad del Conglomerado BNCR. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, este fondo no cuenta con operaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública - 1, Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR. Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, este fondo no cuenta con operaciones.

Al 31 de setiembre de 2014, BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. tenía registrados ante la SUGEVAL, los siguientes fondos de inversión, los cuales cerraron sus operaciones durante el período 2014:

- BN DinerFondo Euros No Diversificados (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 Inmobiliario CR-1 (dólares): Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, tiene como objetivo la inversión en bienes inmuebles para su explotación en arrendamiento y complementariamente para su venta. Está dirigido a inversionistas interesados en diversificar su cartera de inversiones incorporando inmuebles ubicados dentro del territorio nacional, y ocupados mayoritariamente, por instituciones del sector público. Es un Fondo dirigido a inversionistas que desean participar de una cartera inmobiliaria, y que por ende están dispuestos a asumir los riesgos propios del mercado inmobiliario a cambio de la generación de rentas periódicas y de la posibilidad de materializar una ganancia de capital generada por la venta de los inmuebles del Fondo. Al 31 de diciembre del 2014, este fondo no contaba con operaciones.
- Fondo de Inversión BN Industria y Servicios no Diversificado, Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, tiene como objetivo la inversión en bienes inmuebles para su explotación en arrendamiento y complementariamente para su venta. Está dirigido a inversionistas interesados en diversificar su cartera de inversiones incorporando inmuebles ubicados dentro del territorio nacional destinados a ser utilizados por el sector industrial o de servicios dentro o fuera del régimen de zona franca, al 31 de diciembre del 2014, este fondo no contaba con operaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Fondo de Inversión BN Vivienda -1 Dólares, tiene como objetivo la inversión en unidades habitacionales con el fin de arrendarlas prioritariamente a personas físicas o jurídicas con un contrato de opción de compra. Está dirigido a inversionistas interesados en diversificar su cartera de inversiones incorporando inmuebles ubicados dentro del territorio nacional. Este Fondo se constituye como un mecanismo que permite ofrecer a los inquilinos la figura de “arrendamiento habitacional con opción de compra”. Durante la vigencia del “arrendamiento” y hasta el ejercicio de la opción de compra, el inquilino deberá hacer un ahorro periódico, con el propósito de acumular una prima que luego aplicará a la compra del inmueble. Al 31 de diciembre del 2014, este fondo no contaba con operaciones.
- Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria FHIPO Colones, está dirigido a inversionistas que desean realizar inversiones en una cartera de inversión compuesta por derechos de crédito hipotecario. La inversión se realiza mediante la adquisición de valores de participación de un Fondo de Inversión cerrado. La adquisición de estos valores otorga un derecho de propiedad sobre el patrimonio del Fondo. En este Fondo, el inversionista no adquiere un valor de rendimiento fijo sino que participa de las utilidades o pérdidas que genere dicho patrimonio. Mensualmente se distribuirá un 100% de las utilidades generadas por el Fondo. Al 31 de diciembre del 2014, este fondo no contaba con operaciones.
- Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria FHIPO Dólares 2, está dirigido a inversionistas que desean realizar inversiones en una cartera de inversión compuesta por derechos de crédito hipotecario. La inversión se realiza mediante la adquisición de valores de participación de un Fondo de Inversión cerrado. La adquisición de estos valores otorga un derecho de propiedad sobre el patrimonio del Fondo. En este Fondo, el inversionista no adquiere un valor de rendimiento fijo sino que participa de las utilidades o pérdidas que genere dicho patrimonio. Mensualmente se distribuirá un 100% de las utilidades generadas por el Fondo. Al 31 de diciembre del 2014, este fondo no contaba con operaciones.

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 2016	Setiembre 2015
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡ 928.521.056.283	787.485.519.349
Fondo de Capitalización Laboral	80.339.798.159	110.224.346.804
Fondo de Pensión Colones A	58.301.192.694	45.859.576.017
Fondo de Pensión Colones B	12.805.346.715	9.574.515.494
Fondo de Garantía Notarial	23.693.950.010	21.166.713.376
Fondo de Pensión Dólares A (a)	10.792.197.455	9.729.068.118
Fondo de Pensión Dólares B (b)	6.823.184.727	6.228.198.551
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	<u>1.121.276.726.043</u>	<u>990.267.937.709</u>
Valores y bienes en custodia por cuenta propia	9.636.475.123	9.507.099.112
Garantías de participación y cumplimiento	16.784.223	14.378.817
Garantías en dólares de participación y cumplimiento (c)	48.701.020	53.226.827
Títulos en unidades de desarrollo	1.077.909.350	1.349.882.853
Total cuentas de orden (véase nota 22)	<u>₡ 1.132.056.595.759</u>	<u>1.001.192.525.318</u>

- (a) Al 30 de setiembre de 2016, corresponde a US\$19.753.990 al tipo de cambio de ₡546,33 por US\$1,00 (US\$18.404.654 al tipo de cambio de ₡528,62 por US\$1,00 en el 2015)
- (b) Al 30 de setiembre de 2016, corresponde a US\$12.489.127 al tipo de cambio de ₡546,33 por US\$1,00 (US\$11.781.996 al tipo de cambio de ₡528,62 por US\$1,00 en el 2015)
- (c) Al 30 de setiembre de 2016, corresponde a US\$89.142 al tipo de cambio de ₡546,33 por US\$1,00 (US\$100.690 al tipo de cambio de ₡528,62 por US\$1,00 en el 2015)

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	
	2016	2015	2016	2015
<i>Disponibilidades:</i>				
Productos por depósitos en el BCCR	₡ 3.820.859	24.207.361	1.289.324	3.623.120
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	62.380.961	42.236.766	15.632.378	10.330.386
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	500.196.112	205.475.878	137.510.929	56.943.072
	<u>566.397.932</u>	<u>271.920.005</u>	<u>154.432.631</u>	<u>70.896.578</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>				
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	30.541.864.142	30.163.765.695	12.470.558.690	10.006.224.113
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	6.200.404.835	6.443.845.093	1.339.887.285	2.257.930.897
Subtotal	<u>36.742.268.977</u>	<u>36.607.610.788</u>	<u>13.810.445.975</u>	<u>12.264.155.010</u>
Total	<u>₡ 37.308.666.909</u>	<u>36.879.530.793</u>	<u>13.964.878.606</u>	<u>12.335.051.588</u>

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	
	2016	2015	2016	2015
<i>Créditos vigentes:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	₡ 42.083.688	63.584.088	6.000.505	14.437.751
Productos por documentos descontados	626.964	1.076.522.051	-	341.367.592
Productos por préstamos con recursos del BCCR	894.740.817	195.709.009.581	298.307.965	67.483.704.967
Productos por préstamos con otros recursos	211.640.163.823	14.720.217.838	73.241.764.119	4.916.664.407
Productos por tarjetas de crédito	15.431.669.659	660.803	5.380.588.521	7.358
Productos por cartas de crédito emitidas	49.184	398.676	18.668	398.676
Productos por otros créditos	3.386.501	3.323.698	1.142.746	1.080.179
Subtotal	<u>228.012.720.636</u>	<u>211.573.716.735</u>	<u>78.927.822.524</u>	<u>72.757.660.930</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>				
Productos por sobregiros en cuenta corriente	9.024.332	2.985.462	170.864	2.339.893
Productos por préstamos con recursos del BCCR	138.652.745	249.199.156	45.383.120	66.970.422
Productos por préstamos con otros recursos	30.544.263.349	32.706.506.655	9.738.013.227	11.014.546.739
Productos por tarjetas de crédito	1.777.471.275	2.049.069.726	650.649.829	710.834.098
Productos varios	-	636.841	-	90.116
Subtotal	<u>32.469.411.701</u>	<u>35.008.397.840</u>	<u>10.434.217.040</u>	<u>11.794.781.268</u>
Total	<u>₡ 260.482.132.337</u>	<u>246.582.114.575</u>	<u>89.362.039.564</u>	<u>84.552.442.198</u>

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 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Comisiones por cartas de crédito	₡ 47.798.757	50.461.172	9.290.999	29.209.425
Comisiones por garantías otorgadas	332.092.909	498.166.340	100.823.947	126.773.652
Comisiones por líneas de crédito	82.693.375	132.450.048	24.985.063	47.420.290
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable (véase nota 14-a)	13.025.975.336	17.510.702.857	8.392.625.978	76.156.061
Otros ingresos financieros diversos	₡ 3.173.496.627	2.468.561.938	841.580.558	938.541.299
	<u>₡ 16.662.057.004</u>	<u>20.660.342.355</u>	<u>9.369.306.545</u>	<u>1.218.100.727</u>

(29) Gastos por obligaciones con el público

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

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Gastos por captaciones a la vista	₡ 20.991.588.771	25.406.414.758	6.733.246.346	8.171.115.243
Gastos por captaciones a plazo	57.951.862.726	56.348.198.876	19.800.068.046	18.845.306.060
Gastos por obligaciones por reporto tripartito y préstamo de valores	1.193.922.173	1.721.075.478	413.533.505	550.406.373
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	-	680.913	-	-
	<u>₡ 80.137.373.670</u>	<u>83.476.370.025</u>	<u>26.946.847.897</u>	<u>27.566.827.676</u>

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	
	2016	2015	2016	2015
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6)	₡ 21.617.216.855	24.147.185.562	6.785.518.697	2.405.688.569
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6)	5.112.879.789	1.534.352.054	2.684.276.499	773.427.027
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	1.136.700.776	1.046.393.576	460.027.922	242.262.833
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes (véase nota 18)	130.000.001	159.000.009	-	10.000.004
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)	55.330.019	68.293.023	10.000.003	10.391.010
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	20.527.703	62.765.143	-	23.726.011
	<u>₡ 28.072.655.143</u>	<u>27.017.989.367</u>	<u>9.939.823.121</u>	<u>3.465.495.454</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	
	2016	2015	2016	2015
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 6.293.310.970	9.082.617.875	2.019.571.783	2.627.742.568
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	817.389	628.332	582.971	2.912
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	3.026.994.241	128.790.146	2.578.616.861	34.481.595
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	<u>97.495.429</u>	<u>39.354.768</u>	<u>-</u>	<u>35.515</u>
	<u>₡ 9.418.618.029</u>	<u>9.251.391.121</u>	<u>4.598.771.615</u>	<u>2.662.262.590</u>

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 de setiembre	
	2016	2015	2016	2015
Comisiones por giros y transferencias	₡ 5.759.818.860	5.344.766.761	1.961.550.136	1.808.318.991
Comisiones por certificación de cheques	3.449.454	3.855.607	1.181.299	1.383.446
Comisiones por fideicomisos	545.426.510	611.900.206	176.072.507	198.249.175
Comisiones por custodias	1.099.020.208	960.244.511	367.973.292	348.271.123
Comisiones por mandatos	116.064	111.872	38.307	37.283
Comisiones por cobranzas	27.047.725	28.659.098	9.089.326	9.027.437
Comisiones por tarjetas de crédito	33.831.897.495	30.874.103.555	11.640.331.921	10.237.642.565
Comisiones por servicios administrativos	2.853.091.333	2.576.018.978	873.087.892	865.409.661
Comisiones por administración de fondos de inversión	3.937.866.982	3.430.986.754	1.181.205.203	1.317.242.755
Comisiones por administración de fondos de pensión	6.420.097.082	6.001.720.844	2.147.300.797	2.107.889.923
Comisiones por colocación de seguros	3.215.415.740	2.467.106.366	1.257.674.485	793.107.634
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	2.264.416.432	2.023.359.682	766.255.702	694.735.378
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	136.592.955	61.835.362	47.560.508	17.126.330
Comisiones por administración de carteras individuales	861.141	984.732	268.064	349.245
Otras comisiones	₡ 28.775.104.785	27.213.586.340	9.202.010.760	9.096.491.654
	₡ 88.870.222.766	81.599.240.668	29.631.600.199	27.495.282.600

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	
	2016	2015	2016	2015
Ingresos por alquiler de bienes	₡ 33.410.194	33.410.228	12.430.097	9.843.365
Ingresos por recuperación de gastos	1.988.054.398	3.320.195.077	597.216.795	510.348.026
Valuación neta de otros activos (véase nota 42-c)	287.355.748	255.087.989	168.891.113	19.227.742
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.025.982	1.808.308	358.503	356.920
Ingresos operativos varios	15.366.177.369	3.345.234.458	1.457.380.678	1.181.556.686
Disminución de provisiones	1.895.104.968	6.372.286.411	537.287.845	380.887.575
	<u>₡ 19.571.128.659</u>	<u>13.328.022.471</u>	<u>2.773.565.031</u>	<u>2.102.220.314</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	
	2016	2015	2016	2015
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	542.280.047	333.525.535	373.306.294	141.480.535
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	4.289.520.152	4.994.807.732	1.664.899.872	1.523.087.102
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	6.103.802.493	6.630.235.151	1.849.718.043	2.351.574.456
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	54.089.975	449.369.767	16.941.246	20.919.304
Perdidas por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	4.756.428.898	3.484.607.467	814.645.157	974.800.931
Otros gastos generados por los bienes realizables	107.766.404	79.143.754	94.184.437	24.429.293
	<u>₡ 15.853.887.969</u>	<u>15.971.689.406</u>	<u>4.813.695.049</u>	<u>5.036.291.621</u>

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	
	2016	2015	2016	2015
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 3.754.961.732	6.039.307.999	2.263.491.580	2.751.222.758
Provisiones por litigios pendientes	1.577.734.649	1.509.517.216	692.099.475	873.701.006
Otras provisiones	12.318.832.430	9.390.617.412	4.063.174.806	3.365.179.016
	₡ 17.651.528.811	16.939.442.627	7.018.765.861	6.990.102.780

(36) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
			01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 19.593.179	101.475.893	31.424	69.304
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 42-c)	446.541.530	186.293.704	125.346.190	29.531.789
Impuesto de renta por remesas del exterior	1.232.258.637	74.074.160	116.940.843	70.310.472
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	2.096.586.226	2.507.783.155	635.759.250	813.293.555
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	169.802.176	139.248.126	48.217.734	36.707.136
Patentes	362.145.484	578.471.142	111.423.096	162.885.326
Otros impuestos pagados en el país	2.572.889	290.718.469	1.474.044	120.375.511
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	2.566.142.163	2.447.004.633	1.006.023.840	811.222.801
Gastos operativos varios	35.923.376.779	34.373.290.721	12.361.775.659	11.575.865.851
	₡ 42.819.019.063	40.698.360.003	14.406.992.080	13.620.261.745

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	
	2016	2015	2016	2015
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 49.923.093.592	46.900.214.609	16.661.609.182	18.498.084.970
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.326.596.546	1.452.646.764	467.165.991	425.464.674
Remuneraciones a directores y fiscales	127.530.668	144.518.864	49.296.459	52.058.045
Tiempo extraordinario	702.049.850	721.274.140	204.912.405	224.942.692
Viáticos	518.868.566	554.149.134	190.380.864	194.588.465
Decimotercer sueldo	5.613.804.908	5.565.258.407	1.890.564.098	1.888.010.985
Vacaciones	6.262.898.954	6.428.346.014	1.820.664.300	1.943.855.143
Otras retribuciones	2.964.323.285	3.711.219.645	1.054.626.601	1.312.802.372
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	3.351.673.925	3.261.358.942	1.133.632.958	1.100.585.889
Cargas sociales patronales	21.041.466.462	21.047.410.100	7.077.936.006	7.031.076.089
Refrigerios	326.385.295	325.537.899	131.553.663	105.502.706
Vestimenta	11.911.886	232.429.768	2.446.276	11.720.018
Capacitación	510.427.600	738.480.120	286.374.925	299.228.854
Seguro para el personal	205.449.235	194.812.436	68.643.349	65.565.515
Salario escolar	4.780.755.391	5.044.680.322	1.611.194.996	1.690.279.693
Fondo de capacitación laboral	2.019.255.428	2.031.214.137	678.846.391	671.921.404
Otros gastos de personal	₡ 438.759.461	370.345.495	136.839.222	120.426.084
	₡ 100.125.251.052	98.723.896.796	33.466.687.686	35.636.113.598

(38) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Gastos por servicios externos	₡ 9.168.206.216	9.615.912.315	3.042.096.337	3.807.211.329
Gastos de movilidad y comunicación	3.172.949.706	3.166.610.892	1.128.064.478	1.081.573.667
Gastos de infraestructura	26.409.132.848	23.872.141.438	8.614.482.571	7.503.861.035
Gastos generales	₡ 9.209.796.857	7.990.190.511	3.426.066.558	3.006.709.632
	₡ 47.960.085.627	44.644.855.156	16.210.709.944	15.399.355.663

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	
	2016	2015	2016	2015
CONAPE 5%	₡ 3.127.069.363	2.188.710.845	1.039.740.132	778.350.070
Fondo Nacional de Emergencias 3%	1.957.443.630	1.389.477.562	648.798.684	489.288.088
INFOCOOP 10%	5.194.045.341	3.344.565.038	1.617.456.072	1.222.470.712
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público M.N	866.870.392	689.472.002	268.228.418	229.011.663
RIVM 7%	2.924.824.245	1.872.195.433	908.312.456	661.125.007
	<u>₡ 14.070.252.971</u>	<u>9.484.420.880</u>	<u>4.482.535.762</u>	<u>3.380.245.540</u>

	Setiembre		Trimestre del 01 de julio al 30 setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
CONAPE 5%	₡ -	100.043.827	-	-
Fondo Nacional de Emergencia 3%	-	77.752.300	-	-
INFOCOOP 10%	-	57.431.174	-	-
RIVM 7%	-	77.542.314	-	-
FIDAGRO	-	57.178.243	-	57.178.243
	<u>₡ -</u>	<u>369.947.858</u>	<u>-</u>	<u>57.178.243</u>

(40) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Setiembre 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 1.003.880.473.884	1.003.880.473.884
Inversiones en instrumentos financieros	1.094.732.400.650	1.094.732.400.650
Cartera de crédito	3.997.630.350.458	3.704.457.532.556
	<u>₡ 6.096.243.224.992</u>	<u>5.803.070.407.090</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.635.694.642.981	2.635.694.642.981
Otras obligaciones con el público a la vista	15.377.674.681	15.377.674.681
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.779.969.057.386	2.790.952.573.552
Obligaciones por pacto de recompra de valores	38.787.798.303	38.787.798.303
	<u>₡ 5.469.829.173.351</u>	<u>5.480.812.689.517</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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	<u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.301.668.386.290</u>
	<u>₡ 5.565.952.382.834</u>	<u>5.303.167.589.529</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	2.500.895.357.266	2.481.084.239.314
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	<u>31.571.893.580</u>	<u>31.571.893.580</u>
	<u>₡ 5.099.061.621.642</u>	<u>5.079.250.503.690</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:

- (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 2016 y 2015, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015.

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 tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo que puede afectar en forma significativa las estimaciones.

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

	Setiembre 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Disponibles para la venta	₡ 870.143.912.087	156.596.757.611	5.613.661.030	1.032.354.330.728
Mantenidas al vencimiento	₡ -	27.339.403.487	-	27.339.403.487
	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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Saldo inicial	₡ 5.594.435.115	5.606.070.339
Valoración	(105.840.134)	187.983
Diferencias de cambio	125.066.049	(40.759.235)
Saldo final	₡ <u>5.613.661.030</u>	<u>5.556.499.087</u>

(41) 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 2016							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.000.868.637.031	1.887.554.026	116.055.018	145.732.572	2.061.674.098	1.005.079.652.745	1.199.178.860	1.003.880.473.885
Inversiones en instrumentos financieros	1.019.122.558.534	65.409.506.450	6.549.325.487	8.106.799.049	-	1.099.188.189.520	4.455.788.870	1.094.732.400.650
Cartera de créditos, neta	3.915.853.074.728	-	-	-	-	3.915.853.074.728	-	3.915.853.074.728
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	1.598.788.933	165.731.719	62.935.024	847.315.468	366.455.685	3.041.226.829	44.645.993	2.996.580.836
Comisiones por cobrar	150.300.296	26.144.811	14.384.711	702.521.257	274.084.606	1.167.435.681	28.887.801	1.138.547.880
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	10.982.311	-	-	-	10.982.311	-	10.982.311
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	177.160.942	83.831	3.885.240	1.679.220	596.492	183.405.725	15.758.192	167.647.533
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	774.789.154	128.355.713	44.320.403	142.505.710	91.649.346	1.181.620.326	-	1.181.620.326
Otras cuentas por cobrar	4.068.520.710	165.053	344.670	59.263.974	125.241	4.128.419.648	-	4.128.419.648
Productos por cobrar	2.203.805	-	-	-	-	2.203.805	-	2.203.805
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(3.574.185.974)	-	-	(58.654.693)	-	(3.632.840.667)	-	(3.632.840.667)
Bienes realizables, netos	17.285.648.387	-	-	-	-	17.285.648.387	-	17.285.648.387
Participaciones en el capital de otras empresas	93.421.058.304	30.000.000	-	-	-	93.451.058.304	36.021.797.922	57.429.260.382
Immuebles, mobiliario y equipo, neto	173.545.563.418	362.588.481	208.517.483	502.539.807	40.819.415	174.660.028.604	-	174.660.028.604
Otros activos	35.739.458.747	257.839.796	746.388.860	526.575.810	324.664.273	37.594.927.486	-	37.594.927.486
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 6.257.434.788.082	68.113.220.472	7.683.221.872	10.128.962.706	2.793.613.471	6.346.153.806.603	41.721.411.645	6.304.432.394.958
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 4.100.621.715.366	38.902.549.231	-	-	-	4.139.524.264.597	4.455.788.869	4.135.068.475.728
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	125.644.412	-	-	-	-	125.644.412	-	125.644.412
Obligaciones con entidades	1.279.221.394.409	7.208.948.611	-	-	-	1.286.430.343.020	1.199.178.860	1.285.231.164.160
A la vista	214.308.261.183	-	-	-	-	214.308.261.183	1.199.178.860	213.109.082.323
A plazo	1.042.701.747.201	7.200.000.000	-	-	-	1.049.901.747.201	-	1.049.901.747.201
Cargos financieros por pagar	22.211.386.025	8.948.611	-	-	-	22.220.334.636	-	22.220.334.636
Cuentas por pagar y provisiones	120.705.097.779	2.233.234.565	1.070.648.133	2.573.712.823	708.127.235	127.290.820.535	44.645.993	127.246.174.542
Otros pasivos	103.559.008.874	-	-	-	-	103.559.008.874	-	103.559.008.874
Obligaciones Subordinadas	71.624.223.687	-	-	-	-	71.624.223.687	-	71.624.223.687
TOTAL DE PASIVOS	₡ 5.675.857.084.527	48.344.732.407	1.070.648.133	2.573.712.823	708.127.235	5.728.554.305.125	5.699.613.722	5.722.854.691.403

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de setiembre de 2016							
	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	4.243.956.940	369.700.000	132.343.960.422	14.213.656.940	118.130.303.482
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	750.968.069	-	750.968.069	750.968.069	-
Ajustes al patrimonio	69.154.961.916	403.164.777	65.677.424	111.783.643	-	69.735.587.760	580.625.844	69.154.961.916
Reservas patrimoniales	273.305.122.640	1.140.842.882	371.903.664	300.000.000	73.940.000	275.191.809.186	1.886.686.546	273.305.122.640
Resultados acumulados de años anteriores	55.415.912.371	9.601.612.699	1.917.344.763	1.281.670.839	826.027.663	69.042.568.335	13.626.655.964	55.415.912.371
Resultados del periodo	43.821.583.826	2.022.867.707	1.257.647.888	866.870.392	815.818.573	48.784.788.386	4.963.204.560	43.821.583.826
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	21.749.819.320	-	-	-	-	21.749.819.320	-	21.749.819.320
TOTAL PATRIMONIO	₡ 581.577.703.555	19.768.488.065	6.612.573.739	7.555.249.883	2.085.486.236	617.599.501.478	36.021.797.923	581.577.703.555
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 6.257.434.788.082	68.113.220.472	7.683.221.872	10.128.962.706	2.793.613.471	6.346.153.806.603	41.721.411.645	6.304.432.394.958
 Cuentas contingentes deudoras	 ₡ 555.006.845.804	 133.194.104	 -	 -	 -	 555.140.039.908	 -	 555.140.039.908
Activos de los fideicomisos	₡ 1.058.642.439.003	1.295.246.099	-	-	-	1.059.937.685.102	-	1.059.937.685.102
Pasivos de los fideicomisos	₡ 43.761.187.550	4.478.607	-	-	-	43.765.666.157	-	43.765.666.157
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 1.014.881.251.453	1.290.767.492	-	-	-	1.016.172.018.945	-	1.016.172.018.945
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 16.784.990.776.022	989.484.874.166	399.017.949.415	1.132.056.595.759	-	19.305.550.195.361	-	19.305.550.195.361

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado el 30 de setiembre de 2016							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	¢ 328.874.173.977	3.632.336.353	385.549.304	507.616.454	27.361.811	333.427.037.899	68.630.347	333.358.407.552
Gastos financieros	152.195.963.425	1.380.116.230	82.790.824	8.102.988	965.025	153.667.938.492	68.630.347	153.599.308.145
Ingresos por recuperación de activos	9.418.618.029	-	-	-	-	9.418.618.029	-	9.418.618.029
Gastos por estimación	28.072.655.143	-	-	-	-	28.072.655.143	-	28.072.655.143
RESULTADO FINANCIERO	158.024.173.438	2.252.220.123	302.758.480	499.513.466	26.396.786	161.105.062.293	-	161.105.062.293
Otros ingresos de operación	124.065.900.622	3.120.080.143	3.954.046.300	6.617.657.247	2.759.912.089	140.517.596.401	5.769.016.330	134.748.580.071
Otros gastos de operación	81.308.406.101	460.610.926	497.711.623	860.453.566	113.120.488	83.240.302.704	719.121.927	82.521.180.777
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	200.781.667.959	4.911.689.340	3.759.093.157	6.256.717.147	2.673.188.387	218.382.355.990	5.049.894.403	213.332.461.587
Gastos del personal	92.427.399.273	2.132.948.268	1.477.106.828	2.775.783.272	1.312.013.411	100.125.251.052	-	100.125.251.052
Otros gastos de administración	45.812.881.429	646.737.040	489.975.320	942.555.236	154.626.445	48.046.775.470	86.689.843	47.960.085.627
Total gastos administrativos	138.240.280.702	2.779.685.308	1.967.082.148	3.718.338.508	1.466.639.856	148.172.026.522	86.689.843	148.085.336.679
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	62.541.387.257	2.132.004.032	1.792.011.009	2.538.378.639	1.206.548.531	70.210.329.468	4.963.204.560	65.247.124.908
Impuesto sobre la renta	8.278.793.792	126.080.600	522.954.972	784.723.040	389.619.390	10.102.171.794	-	10.102.171.794
Disminución de impuesto sobre renta	2.532.274.791	80.904.396	42.382.009	56.236.544	35.085.943	2.746.883.683	-	2.746.883.683
Participación sobre la utilidad	12.973.284.430	63.960.121	53.790.158	943.021.751	36.196.511	14.070.252.971	-	14.070.252.971
RESULTADO DEL PERIODO	¢ 43.821.583.826	2.022.867.707	1.257.647.888	866.870.392	815.818.573	48.784.788.386	4.963.204.560	43.821.583.826

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
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
Immuebles, 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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 30 de setiembre de 2015							
	Puesto de Banco	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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Administración de riesgos

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
 - Riesgo de tasa de interés
 - Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo operacional

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para su aplicación se emplea un sistema computacional, desarrollado en el software “Matlab”.

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

El portafolio crediticio del Banco 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.

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.

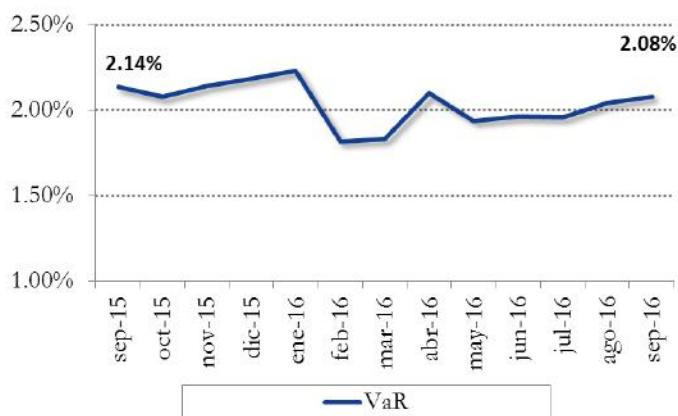
Para el mes de setiembre 2016, se observa un aumento mensual del VaR de la cartera de crédito debido al deterioro de los indicadores de mora, influyendo en los resultados a nivel de moneda, donde todos las cartera reflejan aumentos del VaR sea por el incremento de mora legal o mora >90 días o ambas.

No obstante, es claro que con respecto a setiembre 2015 la recuperación de la mora incidió positivamente en los resultados del VaR consolidado, reflejando una baja de 0,06 p.p.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor en Riesgo de la cartera de crédito



Por actividad económica, interanualmente la mayoría de actividades refleja crecimientos dado el aumento de la mora mayor a 90 días.

Actividad	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16
Agricultura	2.73%	2.63%	2.53%	3.08%	2.86%
Ganadería	3.48%	3.39%	3.20%	3.48%	3.49%
Ext. Mineral	10.69%	13.78%	4.95%	5.14%	7.38%
Industria	2.83%	3.55%	3.63%	4.51%	4.11%
Energía	5.87%	5.48%	1.94%	2.88%	2.64%
Vivienda	1.51%	1.47%	1.42%	1.47%	1.49%
Construcción	3.55%	3.06%	3.28%	3.11%	3.37%
Comercio	2.63%	2.58%	2.42%	2.68%	2.67%
Transporte	1.72%	1.61%	1.44%	1.37%	1.10%
Serv. Financieros	0.32%	0.27%	0.19%	0.50%	0.27%
Consumo	4.20%	4.15%	4.14%	4.31%	4.78%
Servicios	1.87%	1.83%	1.43%	1.64%	2.05%
Turismo	5.07%	6.75%	4.76%	6.50%	6.51%
Tarjetas	6.42%	6.22%	6.78%	7.16%	8.03%
BNCR	2.14%	2.19%	1.83%	1.97%	2.08%

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	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	₡ 3.969.561.610.960	3.539.196.398.018	20	302.943.555.672	258.722.251.088
Cuentas y productos por cobrar		28.068.739.498	25.256.781.577		-	-
Valor en libros, bruto		3.997.630.350.458	3.564.453.179.595		302.943.555.672	258.722.251.088
Estimación para créditos incobrables (contable)		(81.777.275.730)	(61.635.033.120)		(1.769.455.707)	(1.536.210.630)
Valor en libros, neto	₡	3.915.853.074.728	3.502.818.146.475		301.174.099.965	257.186.040.458
<hr/>						
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	₡	3.236.178.987.390	2.912.746.118.567		291.805.915.748	252.084.375.459
A2		35.536.650.224	35.942.192.148		512.586.330	418.982.382
B1		302.783.387.341	277.823.672.000		6.642.306.969	2.499.285.876
B2		7.157.273.409	8.119.278.260		32.357.444	26.152.834
C1		128.156.052.217	84.379.950.657		1.869.745.051	1.670.608.435
C2		4.991.318.502	4.798.758.862		14.736.935	9.198.443
D		102.790.891.528	82.769.983.255		466.348.493	606.081.277
E		180.035.789.847	157.873.225.846		1.599.558.702	1.407.566.382
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(72.639.357.551)	(56.719.258.236)		(68.368.295)	(880.802.209)
Valor en libros, neto	₡	3.924.990.992.907	3.507.733.921.359		302.875.187.377	257.841.448.879

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Setiembre 2016	Setiembre 2105	Setiembre 2016	Setiembre 2105
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	₡ 3.236.178.987.390	2.912.746.118.567	42.832.822.606	246.322.862.486
A2	35.536.650.224	35.942.192.148	123.078.839	410.354.532
B1	302.783.387.341	277.823.672.000	4.315.603.746	2.470.696.173
B2	7.157.273.409	8.119.278.260	8.320.000	25.777.834
C1	128.156.052.217	84.379.950.657	225.746.758	1.666.128.210
C2	4.991.318.502	4.798.758.862	-	9.198.443
D	102.790.891.528	82.769.983.255	7.776.497	606.081.277
E	180.035.789.847	157.873.225.846	110.974.814	1.402.314.504
	3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	47.624.323.260	252.913.413.459
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(72.639.357.551)	(56.719.258.236)	(68.368.295)	(880.802.209)
Valor en libros, neto	₡ 3.924.990.992.907	3.507.733.921.359	47.555.954.965	252.032.611.250
	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡ -	-	248.973.093.144	5.761.512.973
A2	-	-	389.507.491	8.627.850
B1	-	-	2.326.703.222	28.589.703
B2	-	-	24.037.444	375.000
C1	-	-	1.643.998.292	4.480.225
C2	-	-	14.736.935	-
D	-	-	458.571.996	-
E	-	-	1.488.583.888	5.251.879
Valor en libros	₡ -	-	255.319.232.412	5.808.837.630
Valor en libros, bruto	3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(72.639.357.551)	(56.719.258.236)	(68.368.295)	(880.802.209)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	(9.137.918.179)	(4.915.774.884)	(1.701.087.412)	(655.408.421)
Valor en libros, neto	₡ 3.915.853.074.728	3.502.818.146.475	301.174.099.965	257.186.040.458
Préstamos reestructurados	₡ 43.125.088.659	38.958.776.207	8.491.066	4.020.204

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, 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 2016			
Préstamos a clientes			
		Bruto	Neta
A1	₡	3.236.178.987.390	3.217.491.914.835
A2		35.536.650.224	35.433.592.380
B1		302.783.387.341	300.955.401.550
B2		7.157.273.409	7.093.954.794
C1		128.156.052.217	125.493.262.315
C2		4.991.318.502	4.795.654.241
D		102.790.891.528	97.385.341.069
E		180.035.789.847	127.203.953.544
	₡	<u>3.997.630.350.458</u>	<u>3.915.853.074.728</u>

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
	₡	<u>3.564.453.179.595</u>	<u>3.502.818.146.475</u>

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 2016 alcanza un monto de ¢3.997 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,59% y categoría “C+D+E” el 10,41% (¢3.564 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,75% y categoría “C+D+E” el 9,25% en el 2015).

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.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La clasificación de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Préstamos reestructurados	₡ 43.125.088.659	38.958.776.207	8.491.066	4.020.204

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 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Grupo 1	₡ 2.402.496.038.111	2.069.238.418.499	57.541.528.637	56.427.095.087
Grupo 2	1.595.134.312.347	1.495.214.761.096	245.402.027.035	202.295.156.001
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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:

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

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

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

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 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
A1	Mora igual o menor a 30 días	€ 3.236.178.987.390	2.912.746.118.808	291.805.915.748	252.084.375.306
A2	Mora igual o menor a 60 días	35.536.650.224	35.942.192.148	512.586.330	418.982.382
B1	Mora igual o menor a 60 días	302.783.387.341	277.823.672.000	6.642.306.969	2.499.285.876
B2	Mora igual o menor a 60 días	7.157.273.409	8.119.278.260	32.357.444	26.152.834
C1	Mora igual o menor a 90 días	128.156.052.217	84.379.950.657	1.869.745.051	1.670.608.435
C2	Mora igual o menor a 90 días	4.991.318.502	4.798.758.862	14.736.935	9.198.443
D	Mora igual o menor a 120 días	102.790.891.528	82.769.983.255	466.348.493	606.081.277
E	Mora mayor 120 u otro factor	180.035.789.847	157.873.225.605	1.599.558.702	1.407.566.535
		€ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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

A partir del 01 de enero de 2014, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGEFA 1-05, la calificación tanto para el Grupo 1 y Grupo 2, se realiza considerando la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago.

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.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEFA, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 2016, el porcentaje aplicado por el Banco corresponde a un 0,2%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo con la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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 cubierta</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	50%	0,50%	Nivel 2	Nivel 1
Más de 60 días	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

			Setiembre 2016
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia estimación)
Estimación para créditos directos	₡ 81.777.275.730	(72.639.357.551)	9.137.918.179
Estimación para créditos contingentes	<u>1.769.455.707</u>	<u>(68.368.295)</u>	<u>1.701.087.412</u>
	<u>₡ 83.546.731.437</u>	<u>(72.707.725.846)</u>	<u>10.839.005.591</u>
			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>

Al 30 de setiembre de 2016, el monto del exceso por ₡10.839.005.591 (₡5.571.183.308 en el 2015) se compone de ₡571.611.191 (₡60.995.687 en el 2015) según normativa 1058-07 del CONASSIF (gradualidad de la estimación genérica), un exceso de estimación específica de ₡8.733.277.929 (₡5.510.187.621 en el 2015) y ₡1.534.116.471 correspondiente a estimación contra cíclica, el cual representa un 12,01% (9,57% en el 2015) de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

Al 30 de setiembre de 2016, 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 ₡87.120.917.411 (₡69.012.913.390 en el 2015).

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, para todo bien que se registre deberá constituirse gradualmente una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido.

Al 30 de setiembre de 2016, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢61.637.738.398 (¢60.964.843.176 en el 2015).

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 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Comercio	₡ 380.010.500.704	363.663.066.807	34.697.036	86.055.062
Servicios	861.098.623.840	740.843.079.730	52.196.878.004	51.231.823.375
Servicios financieros	139.378.206.664	122.510.641.170	-	-
Extracción de minerales	915.481.394	401.334.100	-	-
Industria de manufactura y extracción	143.652.375.432	143.941.936.809	1.771.472	1.434.792
Construcción	99.718.829.430	85.457.609.032	-	-
Agricultura y silvicultura	117.014.380.406	106.856.854.653	14.995.227	14.325.640
Ganadería, caza y pesca	74.516.359.197	61.568.759.079	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	395.891.080.499	323.574.466.365	-	-
Transporte y telecomunicaciones	39.528.782.447	25.341.135.168	-	-
Vivienda	1.179.695.073.788	1.100.666.756.179	14.484.568	12.678.349
Consumo o crédito personal	423.370.753.195	359.248.748.447	250.498.799.910	207.189.743.855
Turismo	142.839.903.462	130.378.792.056	181.929.455	186.190.015
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Centroamérica	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

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 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Back to back	₡ 39.593.330.764	9.869.945.994	1.521.163	6.247.474
Cédula hipotecaria	506.798.329	9.924.643.422	-	-
Cesión préstamos	443.843.522.976	357.628.902.365	218.532	207.050
Hipotecaria	1.683.145.883.905	1.597.273.973.294	199.152.629	356.664.201
Fianza	726.078.140.864	675.937.062.601	-	70.877.186
Fideicomiso	352.046.754.243	321.565.826.598	84.378.276	137.493.502
Valores	1.011.538.116	1.233.892.727	-	-
Prendaria	186.897.238.186	141.040.927.903	-	-
Otras	564.507.143.075	449.978.004.691	302.658.285.072	258.150.761.675
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías:

Reales: El Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias, prendarías 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 2016 y 2015, el 67,72% y 44,49% respectivamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

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 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 146.265.400.164	143.350.037.443	95.877.500.140	91.157.066.080
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	546.808.635.505	512.248.575.141	152.978.071.593	113.063.537.537
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	443.701.708.053	412.608.910.081	5.897.844.196	6.350.481.334
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	434.158.358.608	402.222.618.887	1.982.608.482	2.698.428.365
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	324.390.537.749	277.793.659.601	2.149.095.643	2.040.264.457
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	143.230.793.908	124.860.911.190	1.064.768.285	1.324.732.355
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	217.708.529.405	206.194.700.104	3.612.222.026	3.531.006.167
Más de ₡200.000.000	1.741.366.387.066	1.485.173.767.148	39.381.445.307	38.556.734.793
	₡ 3.997.630.350.458	3.564.453.179.595	302.943.555.672	258.722.251.088

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡457.989.816.165 y ₡230.755.126.073, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para su aplicación se emplea un sistema computacional, desarrollado en el software “Matlab”.

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

El portafolio crediticio del Banco 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.

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 2016, el incremento de la mora mayor a 90 días tanto de las operaciones en colones como dólares, afectó el comportamiento del VaR consolidado, el cual crece con respecto a la estimación del mes anterior en 0,05 p.p.

No obstante, a nivel de monedas el VaR en dólares no se ve afectado por lo antes citado, debido a que éste decrece producto de una disminución en la mora.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Varias actividades reflejan una disminución en los resultados mensuales del VaR, producto de la recuperación de sus propios indicadores de mora (legal, a más de 90 días o ambas), siendo el caso de Ganadería, Industria, Comercio y Transporte. En Consumo la baja responde al decrecimiento en el saldo de aquellas operaciones que muestran atraso entre 46-150 días.

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Revisión de cumplimiento con políticas mediante el análisis de composición de cartera de inversiones.

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

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

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

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

- Títulos valores de deuda externa de renta fija del Gobierno de Costa Rica, del Banco Central de Costa Rica, y de Instituciones Públicas de Costa Rica.
- Títulos valores de renta fija de Gobiernos, y Bancos Centrales de países que califiquen con el mínimo de grado de inversión.
- Bonos Corporativos de empresas y Títulos Valores de renta fija de entidades supranacionales que califiquen con grado de inversión.
- Notas estructuradas emitidas por bancos con grado de inversión, en el tanto el subyacente no esté asociado a commodities, índices accionarios o acciones y siempre que el riesgo del subyacente 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 2016, 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 83,83%.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 56,81% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 15,27%, de la cartera consolidada, luego el emisor el BNCR 6,89%, BPDC con un 2,33%, el MUCAP con un 1,30%, BCR 1,23%, La suma de estos emisores concentra el 83,83% de la cartera consolidada. Por su parte la cartera en dólares representa el 16,17% compuesta por el emisor Gobierno 15,22%, Banco de San Jose con un 0,85% y Otros emisores 0,10%

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., (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 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 2016, el valor del Activo Neto de los fondos administrados por BN Vital OPC S.A. llegó ¢1.121.276.73 millones, para un crecimiento interanual de ¢131,008.79 millones respecto a setiembre del 2015 el cual se ubicaba en ¢990.267.94 millones. Estos datos no incluyen el activo propio de BN Vital OPC S.A.

El fondo de mayor participación relativa es el Régimen de Pensión Obligatorio (ROP) con un 81,63% del total administrado, el cual mostró un incremento interanual de ¢127.809.89 millones, con un crecimiento del 16,23% con respecto a setiembre del 2015 cuando se ubicó en ¢787.485.52 millones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso del portafolio de recursos propios de BN Vital OPC, tiene inversiones disponibles para la venta a valor de mercado por ¢7.976.50 millones al 30 de setiembre del 2016, disminuyendo su valor en ¢468.03 millones con respecto al valor observado doce meses atrás cuando alcanzó ¢7.508.47 millones.

El VaR de Crédito en términos absolutos alcanzó un nivel de ¢28.20 millones en setiembre 2016, es decir 0,35% en términos relativos. Mientras que al mes de setiembre del 2015 este indicador se ubicaba en ¢27,94 millones, o en términos relativos el VaR de crédito representaba 0,37% del portafolio. El indicador disminuye debido a vencimientos de títulos de gobierno denominados en dólares que no se renovaron en esa moneda.

v. 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 2016 y 2015, 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 2016, las inversiones en instrumentos financieros correspondían a un Fondo de Inversión BN FonDepósito Colones, No Diversificado, el cual tiene el respaldo de Certificados de Depósito a Plazo (CDPs) del BNCR.

b) Riesgo de liquidez

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	115.519.126.613	-	-	-	-	-	-	115.519.126.613	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	276.250.803.764	23.410.614.699	20.107.041.812	27.750.940.203	68.599.247.684	33.884.251.980	9.389.853.215	459.392.753.357	
Inversiones	₡ -	-	169.989.641.295	7.135.550.973	5.836.716.707	130.106.371.499	93.849.483.944	171.811.976.335	578.729.740.753	
Cartera de créditos	₡ 107.692.338.536	-	34.264.721.183	37.926.852.899	24.111.674.073	81.791.934.487	99.076.590.894	2.103.068.237.909	2.487.932.349.981	
Total recuperaciones de activos	₡ 107.692.338.536	391.769.930.377	227.664.977.177	65.169.445.684	57.699.330.983	280.497.553.670	226.810.326.818	2.284.270.067.459	3.641.573.970.704	
Obligaciones con el público	₡ -	1.610.485.802.806	139.294.084.106	202.144.946.300	162.442.979.488	437.920.369.172	227.987.851.458	93.212.645.943	2.873.488.679.273	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	87.971.049.263	13.498.510.000	2.605.195.000	21.034.994	203.359.347	1.150.093.358	7.239.537.900	112.688.779.862	
Cargos por pagar	₡ -	7.342.225.175	3.884.731.533	2.933.616.715	1.569.859.133	1.565.220.680	2.254.296.530	111.307.919	19.661.257.685	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.705.799.077.244	156.677.325.639	207.683.758.015	164.033.873.615	439.688.949.199	231.392.241.346	100.689.136.174	3.005.964.361.232	
Diferencia	₡ 107.692.338.536	(1.314.029.146.867)	70.987.651.538	(142.514.312.331)	(106.334.542.632)	(159.191.395.529)	(4.581.914.528)	2.183.580.931.285	635.609.609.472	

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	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	₡ -	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	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	(131.083.398.919)	(69.355.181.912)	(215.074.318.328)	40.404.522.012	2.029.543.677.988	478.407.408.790

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	Días							Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡ -	181.106.343.253	-	-	-	-	-	250.437.085	181.356.780.338
Cuenta de encajе con el									
BCCR	₡ -	142.952.378.295	11.972.317.213	11.906.142.224	11.886.566.068	16.219.401.529	9.150.974.558	43.524.033.688	247.611.813.575
Inversiones	₡ -	-	25.569.763.072	78.151.909.057	19.253.051.668	18.468.548.695	120.840.035.456	253.778.585.048	516.061.892.996
Cartera de créditos	₡ 69.620.980.192	-	40.522.235.190	21.056.537.000	25.531.287.166	54.068.065.686	66.529.393.307	1.232.369.501.937	1.509.698.000.478
Total recuperación de									
activos	₡ 69.620.980.192	324.058.721.548	78.064.315.475	111.114.588.281	56.670.904.902	88.756.015.910	196.520.403.321	1.529.922.557.758	2.454.728.487.387
Obligaciones con el público	₡ -	804.181.288.986	93.489.608.163	75.949.808.386	52.486.238.991	113.049.317.786	71.103.798.314	28.023.592.282	1.238.283.652.908
Obligaciones con entidades									
financieras	₡ -	126.337.211.920	5.468.763.300	10.939.493.388	6.180.084.960	21.853.200	57.391.966.500	943.982.676.394	1.150.322.049.662
Cargos por pagar	₡ -	1.216.569.065	7.749.096.470	13.442.684.104	1.872.754.588	1.111.028.500	336.407.076	126.680.695	25.855.220.498
Total vencimiento de									
pasivos	₡ -	931.735.069.971	106.707.467.933	100.331.985.878	60.539.078.539	114.182.199.486	128.832.171.890	972.132.949.371	2.414.460.923.068
Diferencia	₡ 69.620.980.192	(607.676.348.423)	(28.643.152.458)	10.782.602.403	(3.868.173.637)	(25.426.183.576)	67.688.231.431	557.789.608.387	40.267.564.319

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 encajе 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	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Banco Nacional de Costa Rica

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF. A continuación se muestra el indicador del ICL, donde se puede observar que respecto a Setiembre del 2015 presenta una variación hacia la alza, manteniéndose en un nivel de apetito.

Indicador	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
ICL Colones	99.70%	113.20%	 13.50%	Apetito
ICL Dólares	109.10%	163.50%	 54.40%	Apetito

Toda esta información se expone mediante un informe mensual a la Administración y es revisado en el Comité Corporativo de Riesgos y, posteriormente, elevado a Junta Directiva.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de fondeo y del establecimiento de políticas para contralor la exposición a este riesgo.

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

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

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

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.

A continuación se presentan los principales resultados del VaR de Liquidez, utilizando primeramente un escenario con todos los movimientos, 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 presentan 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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
ROP	0.53%	0.56%	0.29%	0.30%	0.73%	0.77%	1.83%	2.86%
FCL	0.86%	0.87%	1.47%	2.01%	15.21%	14.77%	5.98%	1.76%
NOT	0.09%	0,09%	0.17%	0.18%	0.31%	0.31%	2.68%	0.53%
FPC A	0.73%	0,74%	1.18%	1.19%	2.84%	2,89%	4.40%	1.78%
FPC B	0,49%	0.47%	1.29%	1.32%	2.03%	2.09%	3.68%	2.98%
FPD A	1.26%	1.34%	2.95%	2.99%	7.18%	7.34%	3.83%	4.06%
FPD B	0.78%	0.75%	1.83%	1.21%	3.29%	3.18%	3.43%	2.11%
FCL	0.08%		0.08%		0.08%		4.09%	
Erróneo		-		-		-		-
ROP	0.05%		0.04%		0.05%		2.58%	
Erróneo		-		-		-		-

(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 del fondo FPD A, donde el VaR al 99%, eliminando dos desviaciones estándar, alcanzaría un 1,26% El fondo voluntario Dólares A y el FCL son los fondos con mayor exposición al riesgo de liquidez, mientras que el Notariado muestra un nivel de VaR bastante bajo de 0,10%, 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 este escenario considera únicamente aquellas variables donde el retiro es mayor al aporte. Los fondos de pensión voluntarios dólares 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 o iguales al 3,0%.

En el tercer caso, se evidencian mayores valores de necesidades de liquidez para hacer frente a situaciones extremas, no obstante como ya se señaló el caso más extremo es el traslado del FCL al ROP, el cual representa un VaR de 15,21% al mes de setiembre del 2016. En segundo lugar se tiene el FPD A con un VaR de 7,18%.

Por último, se muestran los niveles de liquidez exhibidos a final de mes para cada uno de los fondos, como una proporción del activo neto. Se pueden apreciar niveles de liquidez acordes al VaR calculado para cada uno de los fondos, sin comprometer la rentabilidad de los mismos. Destaca el fondo FPD B con un nivel del 5,98%.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

De forma periódica la 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.

A continuación se presenta la variación de los portafolios en cada una de sus monedas entre Setiembre 2015 y Setiembre 2016.

Facial por Moneda

Moneda	30/09/2015	30/09/2016	Variación
Colones	507,678,200,000	474,526,550,000	↓ (33,151,650,000.00)
Dólares Locales	540,368,000	437,503,064	↓ (102,864,935.98)
Dólares Intl	420,148,562	388,768,923	↓ (31,379,638.41)
Euros	37,026,000	29,426,000	↓ (7,600,000.00)
Udes	39,323,795	34,823,795	↓ (4,500,000.00)

La Duración para cada una de las monedas, ha presentado variaciones de acuerdo al manejo del portafolio, presentándose una disminución en el último año.

Duración	30/09/2015	30/09/2016	Variación
Colones	0.78	0.63	↓ (0.16)
Dólares Locales	0.97	0.85	↓ (0.12)
Dólares Internacionales	1.78	1.28	↓ (0.50)
Euros	0.84	0.77	↓ (0.07)
Unidades de Desarrollo	2.76	2.12	↓ (0.64)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2016	Setiembre 2015
Indicador VaR (99%)	0,34%	0,81%

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 2016 y 2015, 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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” (VeR), la función de la misma es determinar la pérdida estimada que pueda surgir dentro de dicho portafolio, en un período de tiempo determinado lo cual se denomina período de tenencia, el cual se puede ver influenciado por los movimiento adversos del mercado de allí que se determine una probabilidad específica, la cual sería el nivel de confianza que se utilice dentro del cálculo del VeR. La exposición al riesgo precio ha sido muy baja y se ha venido manteniendo controlado por las inversiones que se realizan en el portafolio.

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

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 de cada uno de los fondos administrados, le aplica el apartado 41 de la NIIF 7. Las labores de cuantificación de indicadores de riesgos de mercado se basan fundamentalmente en el software denominado RiMer, que es una aplicación para la estimación del valor en riesgo (VaR) para las carteras de instrumentos manejados por el Banco Nacional y sus subsidiarias. Para obtener este VaR, se depura la cartera, se calcula su duración y precio y la duración total del portafolio es un promedio de duraciones ponderadas por monto. La metodología RiMer utiliza parámetros diarios (modelando curvas de volatilidad crecientes), captando eficientemente los movimientos del mercado, dichos parámetros son una extensión del modelo Hull White y se denomina G2++.

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. administró un Activo de ¢1.121.276,73 millones de colones al 30 de setiembre del 2016 (¢990.267,94 millones al 30 de setiembre del 2015), los cuales se distribuyen entre nueve 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), Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones (Registros Erróneos) y Fondo de Capitalización Laboral (registros Erróneos). El ROP representa un 81,63% 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 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), todo lo cual permite derivar la pérdida que podría experimentar toda la cartera de inversiones en un horizonte de tiempo y a un determinado nivel de confianza.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

• Riesgo de mercado de las inversiones

i. Banco Nacional de Costa Rica.

El VaR consolidado del Banco respecto al valor de mercado se encuentra en límite de riesgo de Apetito, presentando una disminución en el último año.

Tipo de Riesgo	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
Var Consolidado	0.27%	0.14%	↓ -0.13%	Apetito

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

VaR por Moneda				
Moneda	30/09/2015	30/09/2016	Variación	
Colones	0.41%	0.09% ↓	-0.31%	
Dólares Locales	0.25%	0.20% ↓	-0.05%	
Dólares Internacionales	0.19%	0.29% ↑	0.09%	
Euros	0.01%	0.04% ↑	0.04%	
Udes	0.76%	0.31% ↓	-0.45%	

• Riesgo de tasas de interés

Al 30 de setiembre de 2016, 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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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	₡ 169.989.641.877	12.888.557.259	130.059.272.750	88.071.999.581	123.776.443.664	30.358.714.652	555.144.629.783
Cartera de créditos	142.142.100.859	47.947.807.260	76.599.795.023	95.741.393.780	169.476.858.410	1.865.745.370.609	2.397.653.325.941
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 312.131.742.736	60.836.364.519	206.659.067.773	183.813.393.361	293.253.302.074	1.896.104.085.261	2.952.797.955.724
Obligaciones con el público	₡ 164.325.371.719	368.197.673.228	442.630.260.154	225.913.267.441	77.735.510.090	11.414.781.959	1.290.216.864.591
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	125.644.412	125.644.412
Obligaciones con entidades financieras MN	7.632.718.383	227.168.605	300.190.748	547.864.699	626.232.790	6.666.319.336	16.000.494.561
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 171.958.090.102	368.424.841.833	442.930.450.902	226.461.132.140	78.361.742.880	18.206.745.707	1.306.343.003.564
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 140.173.652.634	(307.588.477.314)	(236.271.383.129)	(42.647.738.779)	214.891.559.194	1.877.897.339.554	1.646.454.952.160
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 25.551.352.727	97.050.676.472	18.468.550.469	117.605.440.723	150.702.308.866	78.971.917.175	488.350.246.432
Cartera de créditos	59.915.752.019	37.236.277.528	47.507.264.412	62.146.858.505	110.909.408.712	1.150.279.046.379	1.467.994.607.555
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 85.467.104.746	134.286.954.000	65.975.814.881	179.752.299.228	261.611.717.578	1.229.250.963.554	1.956.344.853.987
Obligaciones con el público	₡ 106.874.938.899	144.637.150.560	113.861.976.100	70.303.752.577	19.216.825.295	852.558.097.027	1.307.452.740.458
Obligaciones con entidades	2.348.428.532	16.404.899.545	1.359.780.815	61.006.259.168	6.234.103.044	89.216.791.144	176.570.262.248
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 109.223.367.431	161.042.050.105	115.221.756.915	131.310.011.745	25.450.928.339	941.774.888.171	1.484.023.002.706
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ (23.756.262.685)	(26.755.096.105)	(49.245.942.034)	48.442.287.483	236.160.789.239	287.476.075.383	472.321.851.281
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 397.598.847.482	195.123.318.519	272.634.882.654	363.565.692.589	554.865.019.652	3.125.355.048.815	4.909.142.809.711
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 281.181.457.533	529.466.891.938	558.152.207.817	357.771.143.885	103.812.671.219	959.981.633.878	2.790.366.006.270
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 116.417.389.949	(334.343.573.419)	(285.517.325.163)	5.794.548.704	451.052.348.433	2.165.373.414.937	2.118.776.803.441

(Continúa)

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

i. Banco Nacional de Costa Rica.

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

La Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Corporativo de Riesgos.

Tipo de Riesgo	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
Riesgo de tasa en colones	1.35%	1.79%	 0.44%	Normal
Riesgo de tasa ME	0.12%	0.74%	 0.62%	Normal

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

La Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Corporativo de Riesgos.

Tipo de Riesgo	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
Riesgo de tasa en colones	1.35%	1.79%	 0.44%	Normal
Riesgo de tasa ME	0.12%	0.74%	 0.62%	Normal

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

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

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

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

En términos generales BN Vital OPC buscó mantener el plazo promedio al vencimiento de sus inversiones en colones, con el objetivo de capturar la mayor rentabilidad real con el menor riesgo asociado.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presenta un descenso entre el 30 de setiembre del 2015 y el 30 de setiembre del 2016, pasando de 0,78% a 0,35%. Lo anterior se justifica por la estrategia que ha seguido la administración (disminuir posiciones en el largo plazo), aprovechando el escenario de tasas y la coyuntura económica del periodo en análisis; adicionalmente a un cambio metodológico aplicado por la Unidad de Riesgo del Banco Nacional que está asociado a la optimización de parámetros y valoración de instrumentos de tasa fluctuante.

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.

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

Tipo de Riesgo	30/09/2015	30/09/2016	Variación	Nivel
Riesgo Cambiario	0.23%	0.03%	⬇ -0.20%	Normal

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		USD dólares	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Activos:			
Disponibilidades	US\$	759.252.564	622.118.242
Inversiones en instrumentos financieros		909.996.852	1.024.365.811
Cartera de créditos		2.715.341.801	2.584.401.174
Cuentas y productos por cobrar		663.618	458.929
Participaciones en el capital de otras empresas		105.025.602	100.308.587
Otros activos		2.287.993	5.631.435
Total de activos	US\$	<u>4.492.568.430</u>	<u>4.337.284.178</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	US\$	2.217.932.018	2.228.720.432
Obligaciones con entidades		2.144.587.169	1.956.050.148
Cuentas por pagar y provisiones		15.034.832	13.079.828
Otros pasivos		28.028.372	22.333.611
Obligaciones subordinadas		131.100.660	130.961.033
Total de pasivos	US\$	<u>4.536.683.051</u>	<u>4.351.145.052</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>(44.114.621)</u>	<u>(13.860.874)</u>
		Euros	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Activos:			
Disponibilidades	€	23.118.578	14.767.734
Inversiones en instrumentos financieros		30.752.791	38.934.172
Total de activos	€	<u>53.871.369</u>	<u>53.701.906</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	€	49.767.549	51.532.476
Obligaciones con entidades		963.269	1.094.395
Cuentas por pagar y provisiones		194.959	149.741
Total de pasivos	€	<u>50.925.777</u>	<u>52.776.612</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€	<u>2.945.592</u>	<u>925.294</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Unidades de desarrollo	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	34.775.118	39.242.695
Cartera de crédito		<u>25.183.690</u>	<u>34.171.390</u>
Total de activos	UD	<u>59.958.808</u>	<u>73.414.085</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones	UD	860.289	947.163
Otros pasivos		<u>4.190</u>	<u>6.602</u>
Total de pasivos	UD	<u>864.479</u>	<u>953.765</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	<u>59.094.329</u>	<u>72.460.320</u>

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

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

		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Ganancias por diferencias cambiarias	¢	93.289.226.462	68.994.949.616
Pérdidas por diferencias cambiarias		<u>94.377.201.398</u>	<u>68.925.972.092</u>
(Pérdida) ganancia neta	¢	<u>(1.087.974.936)</u>	<u>68.977.524</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:

		Setiembre 2016	Setiembre 2015
Ganancia por valuación neta de otros activos	¢	287.355.748	255.087.989
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 36)		<u>446.541.530</u>	<u>186.293.704</u>
Ganancia (pérdida) neta	¢	<u>(159.185.782)</u>	<u>68.794.285</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%.

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 2016, la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 1,03% (1,66% al 30 de setiembre del 2015). Dentro de los fondos administrados, la mayor exposición se presenta en el Régimen Obligatorio de Pensiones que posee inversiones por 16,84% del portafolio denominado en dólares estadounidenses. El Fondo de Capitalización Laboral posee un 3,38%, el Fondo Voluntario Colones A 0,53% y el Fondo Voluntario Colones B 0,08%, en el Fondo de Capitalización Laboral (registros Erróneos) un 7,52% y finalmente el Régimen Obligatorio de Pensiones (registros Erróneos) un 6,13% del total de los activos en dólares estadounidenses.

Para cada uno de los fondos administrados la UAIR realiza simulaciones de variaciones del tipo de cambio y sus efectos sobre las variaciones en el valor de los activos administrados, el valor cuota y consecuentemente sobre el rendimiento de los portafolios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Riesgo operacional

i. Banco Nacional de Costa Rica.

El Banco Nacional tendrá como riesgo operativo la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. El riesgo operativo incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal, pero excluye los riesgos estratégicos, del negocio y el riesgo reputacional. Asimismo, las metodologías existentes incorporan los criterios y mejores prácticas en relación con la taxonomía y clasificación de riesgos operativos establecidas como recomendaciones y mejores prácticas por el Comité de Basilea.

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

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un modelo integral 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, sobre la gestión del fraude y el reporte de eventos de riesgo operativo.

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

Las funciones de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, de conformidad con el acuerdo SUGE 18-16, REGLAMENTO SOBRE GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO, forman parte del alcance de dicho riesgo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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



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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, S.A., el riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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, la Corredora se encuentra 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.*

En el caso de 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 Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., 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 BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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

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 General e Interna y los resultados de estas revisiones se comentan con el personal de la operadora.

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

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

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

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 del 2016, la Dirección General de Riesgo del BNCR comunicó los resultados del VaR por riesgos legales para BN Vital; donde indica que el monto que debe utilizarse para crear la provisión es la pérdida esperada por ₡288,11 millones (ver nota 12, en el apartado de Litigios). Asimismo, que las demandas pendientes contra BN Vital son siete y la mayoría 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.

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

(43) Contingencias

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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	
	2016	2015		2016	2015
Banco Nacional de Costa Rica	210	228	Primera Instancia	¢ 226.955.029.677	214.348.605.865
	19	21	Segunda Instancia	18.382.475.385	27.165.597.375
	3	4	Casación	6.089.047.215	9.650.430.000
BN Vital BN Valores	232	253	Subtotal	251.426.552.277	251.164.633.240
	-	4	Segunda Instancia	-	265.110.325
	1	-	Primera Instancia	133.194.104	-
	233	257	Total (véase nota 20)	¢ 251.559.746.381	251.429.743.565

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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	2016	2015	Fase del proceso	Estimación total del proceso	
				2016	2015
136	134		Primera Instancia	₡ 722.268.092.106	709.781.978.532
1	1		Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
1	-		Casación	3.384.930.021	-
138	135		Total	₡ 726.028.861.727	710.157.818.132

(44) Hechos relevantes

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

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

El 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.”

b) Dividendos pagados al Banco Nacional.

- BN Corredora de Seguros, S.A.

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 12.007 celebrada el 13 de julio de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ¢800 millones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 3 de la sesión No. 11.989 celebrada el 25 de mayo de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas por ¢600 millones.

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. 3 de la sesión No. 11.996 celebrada el 15 de junio de 2015, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-212-2015 por ¢21 millones.

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.

c) 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

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

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

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

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

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de 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. 7: Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa 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.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

En mayo de 2011 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- t) 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.

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

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2017, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

y) La CINIIF 21, Gravámenes

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

(46) 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.

(47) Cifras del 2016

Algunas cifras del 2015 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2016, según se explica a continuación:

- El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 8 del acta de las sesión 1171-2015, celebrada el 1 de junio del 2015, comunicó mediante la nota C.N.S. 1171-08 del 2 de junio del 2015, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados integral 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:

Al 30 de setiembre de 2016, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros por su resultado neto como ganancia por diferencias de cambio, netas.