

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022
(*Con cifras correspondientes de 2021*)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022 Y 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	9	1,465,499,712,405	1,355,841,181,326	1,273,634,653,388
Banco Central de Costa Rica		119,607,550,059	153,022,359,822	129,031,074,444
Entidades financieras del país		858,371,242,863	748,869,850,603	705,307,979,246
Entidades financieras del exterior		1,320,049,674	1,270,630,547	1,496,596,047
Documentos de cobro inmediato		355,796,056,702	323,019,677,543	306,136,031,238
Disponibilidades restringidas		7,275,525,421	7,097,413,624	11,844,806,151
		123,129,287,686	122,561,249,187	119,818,166,262
Inversiones en instrumentos financieros	10	1,609,323,648,318	1,789,748,289,965	1,699,247,757,103
Al valor razonable con cambios en resultados		27,043,332,506	40,139,798,613	37,416,639,368
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		644,433,515,301	807,216,667,803	794,647,891,601
Al costo amortizado		927,102,440,644	917,505,890,841	843,817,682,453
Instrumentos financieros derivados	11	79,318,470	7,723,704,438	11,774,873,989
Productos por cobrar		13,479,042,574	19,963,735,244	14,278,658,692
(Estimación por deterioro)		(2,814,001,177)	(2,801,506,974)	(2,687,989,001)
Cartera de créditos	12	4,573,308,990,926	4,477,434,448,101	4,274,007,727,172
Créditos vigentes		4,361,142,651,174	4,282,160,940,971	4,031,437,579,819
Créditos vencidos		178,391,763,066	128,283,491,897	156,486,320,241
Créditos en cobro judicial		107,569,107,085	123,886,157,797	143,937,090,806
Costos directos incrementales asociados a créditos		5,565,119,085	3,675,079,715	3,490,573,408
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(40,341,717,781)	(35,117,407,652)	(33,947,580,223)
Productos por cobrar		107,657,139,670	110,377,468,668	125,814,169,894
(Estimación por deterioro)		(146,675,071,373)	(135,831,283,295)	(153,210,426,773)
Cuentas y comisiones por cobrar	13	12,035,423,137	5,047,950,602	4,723,868,563
Comisiones por cobrar		2,437,661,382	1,956,296,857	1,709,566,299
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		130,512,093	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		21,077,941	16,309,408	21,490,250
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		9,256,530,695	2,964,965,080	2,858,499,359
Otras cuentas por cobrar		4,605,644,520	4,181,997,820	4,322,716,025
Productos por cobrar		1,947,371	1,923,294	3,088,317
(Estimación por deterioro)		(4,417,950,865)	(4,073,541,857)	(4,191,491,687)
Bienes mantenidos para la venta	14	38,682,611,322	35,788,800,197	31,255,661,448
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		100,763,648,934	94,628,393,958	91,982,358,414
Otros bienes mantenidos para la venta		55,884,629	55,884,629	55,884,629
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(62,136,922,241)	(58,895,478,390)	(60,782,581,595)
Participaciones en capital de otras empresas	15	76,411,893,665	76,812,766,045	74,590,042,540
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	16	205,278,128,332	209,184,043,954	206,144,946,716
Otros activos	17	67,618,412,283	75,462,269,988	76,611,166,922
Cargos diferidos		17,919,186,714	28,728,197,092	32,375,702,204
Activos intangibles		6,987,375,290	9,171,952,640	9,291,351,322
Otros activos		42,711,850,279	37,562,120,256	34,944,113,396
TOTAL DE ACTIVOS		8,048,158,820,388	8,025,319,750,178	7,640,215,823,852

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022 Y 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público

A la vista

A plazo

Cargos financieros por pagar

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

A plazo

Cargos financieros por pagar

Obligaciones con entidades

A la vista

A plazo

Otras obligaciones con entidades

Cargos financieros por pagar

Cuentas por pagar y provisiones

Provisiones

Cuentas por pagar por servicios bursátiles

Impuesto sobre la renta diferido

Otras cuentas por pagar diversas

Otros pasivos

Ingresos diferidos

Otros pasivos

Obligaciones subordinadas

Obligaciones subordinadas

Cargos financieros por pagar

TOTAL DE PASIVOS

Nota	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
18	6,257,090,068,934	6,097,748,047,773	5,776,391,123,136
	4,394,322,696,819	4,369,258,152,185	3,840,031,192,060
	1,832,533,313,824	1,701,120,048,148	1,908,011,075,105
	30,234,058,291	27,369,847,440	28,348,855,971
19	166,625,500,558	168,243,245,539	169,034,639,545
	164,696,408,078	167,292,072,120	168,418,644,412
	1,929,092,480	951,173,419	615,995,133
20	642,182,389,072	808,501,740,570	758,736,774,133
	51,153,976,935	113,563,426,122	70,159,469,648
	585,198,346,744	691,810,646,497	680,751,940,435
	(56,034,847)	(51,811,794)	(55,768,264)
	5,886,100,240	3,179,479,745	7,881,132,314
	154,559,323,806	133,970,062,332	128,073,976,537
22	19,173,656,682	21,510,154,585	21,182,625,428
	3,402,263,339	975,639,293	2,239,971,683
21-b	14,714,815,536	17,389,485,477	18,237,045,033
23	117,268,588,249	94,094,782,977	86,414,334,393
24	26,823,111,844	26,972,290,867	29,975,922,836
	92,595,845	88,200,061	67,448,131
	26,730,515,999	26,884,090,806	29,908,474,705
25	71,502,770,427	58,367,371,894	47,457,204,527
	70,706,460,000	57,427,250,000	47,070,822,500
	796,310,427	940,121,894	386,382,027
	7,318,783,164,641	7,293,802,758,975	6,909,669,640,714

PATRIMONIO

Capital social

Capital pagado

Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales

Reservas

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Resultado del periodo

Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	172,237,030,102	172,237,030,102	172,237,030,102
26-a	172,237,030,102	172,237,030,102	172,237,030,102
	65,989,994,282	93,316,808,915	96,861,384,734
26-b	386,130,513,869	364,737,238,098	365,144,722,092
	34,447,976,901	40,386,334,461	39,801,486,842
	26,133,544,923	19,152,075,605	14,814,055,345
26-c	44,436,595,670	41,687,504,022	41,687,504,022
	729,375,655,747	731,516,991,203	730,546,183,137
	8,048,158,820,388	8,025,319,750,178	7,640,215,823,851

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

27	515,785,475,723	499,244,466,091	500,609,506,107
28	3,417,126,814,336	2,996,260,410,061	2,763,361,986,291
	88,636,855,832	125,312,125,616	124,549,632,134
	3,328,489,958,504	2,870,948,284,445	2,638,812,354,157
	223,077,057,232	213,915,088,460	197,179,215,738
29	39,882,874,613,158	31,077,261,703,346	30,225,283,412,234
	18,336,955,255,146	9,181,234,407,438	8,672,200,663,049
	4,803,573,087,121	4,897,730,289,330	4,745,402,776,819
	584,143,060,063	672,053,399,643	683,956,706,733
	16,158,203,210,828	16,326,243,606,935	16,123,723,265,633

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Juan José Rivera Coto
Sub Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO
ALEJANDRA
Estado de Situación Financiera
2022-10-14 17:26:12 -0600



VERIFICACIÓN: oR7yfayO
<https://timbres.contador.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En colones sin céntimos)

Nota	Periodo de nueve meses terminado el 30 de		Periodo de tres meses terminado el 30 de	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	33	3,071,245,890	823,164,890	2,120,290,052
Por inversiones en instrumentos financieros	33	38,418,779,358	46,356,891,473	13,888,888,120
Por cartera de créditos	34	285,059,008,669	267,339,445,937	102,485,630,876
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	6-d	30,306,985	-	(215,669,983)
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		183,907,333	179,144,763	90,230,800
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		2,628,700,950	12,015,773,196	95,168,709
Por otros ingresos financieros	35	11,449,756,122	7,359,535,269	1,757,929,095
Total de ingresos financieros		340,841,705,307	334,073,955,528	120,222,467,669
Gastos financieros				110,139,735,077
Por obligaciones con el público	36	83,573,087,663	92,212,064,648	34,858,470,449
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1,129,830,166	617,607,008	408,904,985
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	37	24,605,841,390	26,316,559,732	8,593,390,022
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		4,106,531,814	2,234,568,822	1,598,805,644
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	6-d	-	66,153,291	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		108,036,200	3,158,703	1,713,534
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		2,636,183,341	88,666,502	827,026,827
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta		6,377,557,262	395,132,997	849,843,785
Por otros gastos financieros	38	6,804,693,417	1,504,848,216	728,796,008
Total de gastos financieros		129,341,761,253	123,438,759,919	47,866,951,254
Por estimación de deterioro de activos	39	42,068,141,761	75,204,192,603	9,757,183,720
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	40	18,613,951,482	11,406,094,105	4,674,235,568
RESULTADO FINANCIERO		188,045,753,775	146,837,097,111	67,272,568,263
Otros ingresos de operación				49,593,636,634
Por comisiones por servicios	41	124,134,652,032	108,921,663,876	41,427,251,111
Por bienes mantenidos para la venta		2,959,370,344	7,661,352,579	293,631,251
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	8	1,468,437,168	733,304,503	519,705,390
Por cambio y arbitraje de divisas		20,254,461,040	16,441,632,895	6,477,031,554
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	2,063,325	-
Por otros ingresos operativos	42	5,578,877,833	5,133,838,381	1,549,426,587
Total otros ingresos de operación		154,395,798,417	138,893,855,559	50,267,045,893
				46,181,154,862

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En colones sin céntimos)

Nota	Periodo de nueve meses terminado el 30 de		Periodo de tres meses terminado el 30 de	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	30,852,806,515	25,474,358,028	10,195,544,755	8,642,005,452
Por bienes mantenidos para la venta	43 12,854,089,983	9,021,362,832	3,123,166,762	2,767,262,941
Por provisiones	44 4,289,835,302	5,090,044,134	1,639,787,384	1,785,655,886
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario	154,023,218	408,803,213	34,771,006	144,289,164
Por cambio y arbitraje de divisas	18,957,155	6,596,768	11,060,868	5,969,275
Por otros gastos con partes relacionadas	28,812,864	13,961,813	16,762,162	5,844,767
Por otros gastos operativos	45 48,345,359,325	39,355,316,818	17,809,653,276	13,001,330,735
Total otros gastos de operación	96,543,884,362	79,550,443,606	32,830,746,213	26,352,358,220
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	245,897,667,830	206,180,509,064	84,708,867,943	69,422,433,276
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	46 112,540,607,113	103,273,452,420	39,883,741,505	35,034,193,332
Por otros gastos de administración	47 58,260,774,902	51,710,563,838	20,637,879,846	17,680,706,703
Total gastos administrativos	170,801,382,015	154,984,016,258	60,521,621,351	52,714,900,035
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	75,096,285,815	51,196,492,806	24,187,246,592	16,707,533,241
Impuesto sobre la renta	21-a 21,467,458,480	14,733,229,565	6,872,652,933	4,976,407,374
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	21-a 10,641,928,449	10,641,928,449	3,547,309,483	3,547,309,483
Impuesto sobre la renta diferido	21-a 1,498,864,171	926,455,118	1,165,233,836	87,490,774
Disminución de impuesto sobre la renta	21-a 50,507,323	-	50,507,323	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	21-a 1,450,866,403	1,162,612,311	413,876,659	244,632,198
Participaciones legales sobre la utilidad	48 16,880,782,038	11,243,436,640	5,304,742,749	3,649,495,264
Disminución de participaciones sobre la utilidad	48 24,918,520	-	24,918,520	-
RESULTADO DEL PERÍODO	26,133,544,923	14,814,055,343	7,786,610,093	4,691,462,544
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Partidas que no se reclasificarán a resultados				
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	(1,170,772)	8,640,544,865	59,871,475	8,543,518,476
Otros ajustes	(4,860,898,938)	4,089,183,011	(8,039,231,547)	2,219,454,504
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados				
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(23,404,037,421)	5,219,509,264	(5,731,808,241)	1,973,319,426
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	-	(2,869,322)	-	-
Superávit por revaluación de otros activos	(8,773,248)	-	(8,773,248)	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	(28,274,880,379)	17,946,367,818	(13,719,941,561)	12,736,292,406
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	(2,141,335,456)	32,760,423,163	(5,933,331,468)	17,427,754,950

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Juan José Rivera Coto
Sub Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO
ALEJANDRA
Estado de Resultados Integral
2022-10-14 17:26:22 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: oR7fayO
<https://timbres.contador.co.cr>

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 2021
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales		Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados años anteriores	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2020	172,237,030,102	79,402,840,338		381,362,590,326	39,043,365,123	25,739,934,089	697,785,759,978
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Reservas legales	-	-		(16,062,790,042)	-	16,062,790,042	-
Otras reservas estatutarias	-	-		(155,078,192)	-	155,078,192	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales	-	-		-	2,644,138,899	(2,644,138,899)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-		(16,217,868,234)	2,644,138,899	13,573,729,335	-
Resultado integral del periodo:							
Resultado del periodo	-	-		-	-	14,814,055,345	14,814,055,345
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	8,640,544,865		-	-	-	8,640,544,865
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	5,219,509,264		-	-	-	5,219,509,264
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	-	(2,869,322)		-	-	-	(2,869,322)
Otros ajustes	-	4,089,183,007		-	-	-	4,089,183,007
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	(487,823,418)		-	-	487,823,418	-
Total resultado integral del periodo	26	17,458,544,396		-	-	15,301,878,763	32,760,423,159
Saldos al 30 de setiembre de 2021	172,237,030,102	96,861,384,734		365,144,722,092	41,687,504,022	54,615,542,187	730,546,183,137

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Juan José Rivera Coto
Sub Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Céd. 4000001021

Banco Nacional de Costa Rica

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO
ALEJANDRA

Estado de Cambios en el Patrimonio

2022-10-14 17:26:32 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: oR7yIayO
<https://timbres.contador.co.cr>

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 2022
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales		Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados años anteriores	TOTAL
		integrales	otros resultados				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	172,237,030,102	93,316,808,915		364,737,238,098	41,687,504,022	59,538,410,066	731,516,991,203
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Reservas legales	-	-		23,111,648,796	-	(23,111,648,796)	-
Otras reservas estatutarias	-	-		(1,718,373,025)	-	1,718,373,025	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales	-	-		-	2,749,091,648	(2,749,091,648)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-		21,393,275,771	2,749,091,648	(24,142,367,419)	-
Resultado integral del periodo:							
Resultado del periodo	-	-		-	-	26,133,544,923	26,133,544,923
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	(1,170,772)		-	-	-	(1,170,772)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	(23,404,037,421)		-	-	-	(23,404,037,421)
Superávit por revaluación de otros activos	-	(8,773,248)		-	-	-	(8,773,248)
Otros ajustes	-	(4,860,898,938)		-	-	-	(4,860,898,938)
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	948,065,746		-	-	(948,065,746)	-
Total resultado integral del periodo	-	(27,326,814,633)		-	-	25,185,479,177	(2,141,335,456)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	172,237,030,102	65,989,994,282		386,130,513,869	44,436,595,670	60,581,521,824	729,375,655,747

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Juan José Rivera Coto
Sub Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO
ALEJANDRA
Estado de Cambios en el Patrimonio
2022-10-14 17:26:32-0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: oR7yfayO
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		26,133,544,923	14,814,055,345
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		16,961,424,403	16,301,920,481
Ganancia (Pérdida) por diferencias de cambio y UD, netas		(17,109,946,046)	10,653,823,239
Pérdida por venta activos no financieros		4,042,916,176	5,398,111,569
Ingresos financieros		(323,477,788,027)	(313,696,337,410)
Gastos financieros		70,685,393,922	89,232,477,719
Estimaciones por inversiones, netas		(827,748,631)	2,720,438,195
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes, netas		39,627,434,497	69,504,941,186
Estimaciones por otras cuentas por cobrar, netas		1,098,420,928	240,427,166
Pérdida (Ganancia) por estimaciones de bienes realizables, netas		3,241,443,851	(5,751,931,492)
Provisiones por prestaciones sociales		(7,144,253)	(99,259)
Otras provisiones		2,932,401,154	7,973,450,638
Participación en utilidad de asociada del exterior, neta		(1,468,437,182)	(733,304,503)
Participaciones sobre la utilidad, netas		16,855,863,518	11,243,436,640
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	21-a	32,058,879,606	25,375,158,014
Impuesto sobre la renta diferido, neto	21-a	47,997,768	(236,157,193)
		(129,205,343,393)	(66,959,589,665)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cartera de crédito		(181,050,887,514)	(34,574,744,230)
Cuentas y comisiones por cobrar		(15,973,186,687)	(3,779,087,904)
Bienes disponibles para la venta		12,736,040,738	14,971,689,611
Otros activos		4,164,242,965	27,129,025,440
Obligaciones con el público		223,470,086,176	90,812,504,496
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(165,301,285,579)	(145,994,901,575)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		27,571,778,485	8,466,367,460
Otros pasivos		(456,097,243)	828,001,870
		(94,839,308,659)	(42,141,144,832)
Impuesto sobre la renta pagado		(28,883,539,158)	(25,191,856,830)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		332,682,809,695	315,994,229,765
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(64,136,643,515)	(94,139,512,581)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(14,965,512,391)	(12,320,255,489)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		652,462,579	75,241,870,368
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(1,053,049,623,397)	(997,063,840,069)
Disminución en instrumentos financieros		1,084,885,961,275	752,710,603,306
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(23,508,214,985)	(19,477,690,996)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		580,293,736	652,385,304
Adquisición de intangible		(1,744,491,444)	(7,287,932,963)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		7,163,925,185	(270,466,475,418)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pago de obligaciones financieras		(4,440,527,260)	(58,064,203,048)
Otras actividades de financiación		-	200,485,000,000
Pago de pasivos por arrendamientos		(1,879,823,188)	(1,388,776,630)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento		(6,320,350,448)	141,032,020,322
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,496,037,316	(54,192,584,728)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		1,611,376,144,164	1,483,188,630,362
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9	1,612,872,181,480	1,428,996,045,634

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Juan José Rivera Coto
Sub Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO
ALEJANDRA
Estado de Flujos de Efectivo
2022-10-14 17:26:38 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: oR7yfaY0
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)

(1) Entidad que informa

Banco Nacional de Costa Rica (en adelante el Conglomerado) es una institución autónoma de derecho público, con personería jurídica propia e independencia en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (LOSBN), 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 LOSBN ninguno de los bancos divididos en departamentos podrá realizar operaciones como una sola institución bancaria, sino que ejecutará sus transacciones a través de sus departamentos y de acuerdo con su naturaleza. Los tres departamentos son independientes entre sí, salvo las limitaciones de carácter administrativo establecidas por la ley. Dicha ley establece, además, que para calcular las utilidades se combinarán las ganancias y pérdidas de los departamentos y se distribuirán las utilidades netas que se obtengan en forma proporcional al capital de dichos departamentos.

En la actualidad, ante las innovaciones en la informática y las telecomunicaciones y en especial por la competitividad del sector financiero nacional e internacional, el Banco se ha transformado en un banco universal que abarca todos los sectores del mercado costarricense, como: banca personal, empresarial, corporativa e institucional, mercado bursátil, operadora de pensiones, fondos de inversión, correduría de seguros, servicios internacionales y servicios electrónicos. Su aspiración es ser el Conglomerado Financiero preeminente y más digitalizado de Costa Rica, ofreciendo la mejor experiencia al cliente, obteniendo niveles de rentabilidad suficientes para crecer y soportar el desarrollo del país y asegurando un excelente nivel de salud organizacional.

Al 30 de setiembre de 2022, el Banco cuenta con 154 oficinas (156 en el 2021) y tiene bajo su control 467 cajeros automáticos (460 en el 2021) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.624 empleados (5.446 en el 2021), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.158 empleados (4.994 en el 2021), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 71 empleados (72 en el 2021), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 198 empleados (191 en el 2021), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 90 empleados (89 en el 2021) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 107 empleados (100 en el 2021). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983) y el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Reguladas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas y los acuerdos que dicte la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 2022				
		BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡	57.552.872.349	12.734.565.927	15.331.654.556	7.908.195.762	571.332.211.048
Pasivos		42.684.126.134	1.705.342.446	3.821.819.127	2.025.748.694	494.970.940.677
Patrimonio		14.868.746.215	11.029.223.481	11.509.835.429	5.882.447.068	76.361.270.371
Resultado del periodo		720.787.771	2.111.495.748	1.181.634.998	3.041.845.303	1.463.467.276
Cuentas de orden		1.143.444.488.786	653.228.583.213	2.204.653.028.061	-	-

		Diciembre 2021				
		BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡	39.254.438.467	12.914.187.525	16.214.635.072	6.863.970.667	569.124.143.476
Pasivos		22.096.638.301	1.389.352.389	3.226.920.461	847.368.902	492.363.082.655
Patrimonio		17.157.800.166	11.524.835.136	12.987.714.611	6.016.601.765	76.761.060.821
Resultado del periodo		2.747.706.893	3.279.222.899	1.833.170.370	3.614.043.094	1.167.991.445
Cuentas de orden		981.903.518.963	772.762.829.391	2.299.915.233.156	-	-

		Setiembre 2021				
		BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	BICSA
Activos	₡	36.665.323.046	13.032.854.759	17.064.880.006	9.713.327.460	537.886.203.774
Pasivos		19.918.541.820	2.249.804.131	4.048.679.222	1.692.523.725	463.346.784.511
Patrimonio		16.746.781.226	10.783.050.628	13.016.200.784	8.020.803.735	74.539.419.263
Resultado del periodo		2.315.094.202	2.468.933.853	1.436.304.647	2.618.245.064	729.256.389
Cuentas de orden		1.186.429.394.724	762.311.943.599	2.231.664.088.445	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Bases de contabilización

(a) Base de contabilidad

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

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

(b) Base de medición

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

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

(3) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Uso de juicios y estimaciones

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

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

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

a- Juicios

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

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

b- Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el periodo terminado el 30 de setiembre de 2022, está relacionado con el deterioro del valor de los instrumentos financieros.

(i) Medición de los valores razonables

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Políticas contables significativas

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

(a) Bases de consolidación

i. *Subsidiarias*

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

ii. *Participaciones no controladoras*

Las participaciones no controladoras se miden por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. Al 30 de setiembre de 2022, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria. (BICSA) entidad panameña.

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

iii. *Pérdida de control*

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. El Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA), es un banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá. Desde 1976, BICSA opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia Bancaria para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. *Transacciones eliminadas en la consolidación*

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

(b) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del Estado de Situación Financiera Consolidado, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el periodo son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del periodo.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una flotación administrada. Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central de Costa Rica se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

Conforme a lo establecido en la Ley No 9635, “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, a partir del 1 enero de 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

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

Al 30 de setiembre de 2022, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡632,72 por US\$1,00 (645,25 y ₡629,71 por US\$1,00 en el 2021), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢618,55 por €1,00 (732,17 y ¢729,14 por €1,00 en el 2021), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la venta del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2022, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), fueron valuados al tipo de cambio de ¢1.042,79 por UD 1,00 (948,36 y ¢931,79 por UD 1,00 en el 2021), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

iv. *Negocios en el extranjero*

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

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los activos y pasivos no monetarios han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipo de cambio histórico).
- Los saldos del patrimonio, excepto los resultados del periodo han sido convertidos a los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipo de cambio histórico).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada periodo.

(c) Instrumentos financieros Reconocimiento y medición inicial

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ii) Clasificación y medición posterior

Activos financieros

Clasificación

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

“Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses”

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

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

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

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

Pasivos financieros

Clasificación

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

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

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) Deterioro de activos financieros

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

- Inversiones en instrumentos financieros (Costo amortizado y ORI)
- Productos por cobrar

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Información proyectada

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(d) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

(iv) Dar de baja

Activos financieros

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Pasivos financieros

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

(v) Compensación

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

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

(e) Instrumentos financieros derivados

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Derivados implícitos

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

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

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

El Conglomerado actualmente mantiene los siguientes instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos

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

La tasa de interés libor saldrá del mercado en 2021, sin embargo; los modos de 3 meses y 6 meses continúan hasta 2023, por lo que la información se reflejará todavía con la tasa libor, hasta que se proceda con la negociación de los contratos que se encuentren vigentes a la fecha para determinar la nueva tasa a regir para esas operaciones.

✓ Derivados diferentes de cobertura

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

(h) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Costos subsecuentes

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) Depreciación y amortización

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

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios	De 25 años a 120 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de cómputo portátil	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	De acuerdo con los años de vida útil estimada o según plazo del contrato de alquiler

(i) Activos intangibles

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Amortización

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Arrendamientos

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

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

(i) Como arrendatario

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(k) Cartera de crédito

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

La cartera de crédito del Conglomerado 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses mantengan atrasos superiores a 180 días, y la recuperación o cobro de estos intereses se reconoce como ingresos en el momento de su cobro.

(l) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

La SUGE puede requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por el Banco.

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

Al 30 de setiembre de 2022, los incrementos en la estimación por incobrables se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el Artículo No. 10 de la LOSBN.

(m) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

Para el cálculo de las estimaciones por riesgo de precio de liquidación con cada cliente o contraparte, deberá aplicarse lo establecido en el Artículo No. 35 del Acuerdo SUGE 9-08, el cual indica que deberá multiplicarse el requerimiento de capital por riesgo de precio de liquidación (establecido en el Artículo No. 28 del Acuerdo SUGE 3-06), por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGE 1-05.

(n) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran al costo amortizado. Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Bienes realizables

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A partir del 7 de mayo 2020, mediante nota 1573-09 y 1574-10, el CONASSIF, comunica en el Artículo 72 de la LOSBN, Ley 1644, la extensión del plazo de 24 a 48 meses, donde se debe aplicar la estimación de los bienes realizables en un 100%. No obstante, al término del plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del activo, la entidad debe solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de la prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros. Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga.

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

(p) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(q) Provisiones

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Beneficios a empleados

(i) Beneficios a corto plazo

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

Aguinaldo

El Conglomerado registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, la legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. Si el empleado es despedido o renuncia al Conglomerado antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el año.

Vacaciones

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

Planes de incentivos

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El registro del gasto correspondiente al incentivo se realiza mes a mes, contra una cuenta de pasivo; que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados y empleados que cumplieron con las condiciones requeridas. Para el periodo 2022, existe un proceso de arbitraje que impide el pago del incentivo mencionado para los periodos 2020 y 2021.

Anualidades

Desde el año 2018 el Artículo 37 de la Convención Colectiva correspondiente a anualidades se encontraba bajo un recurso de inconstitucionalidad, mediante el Voto No 2021025969 la Sala Constitucional indicó que el artículo 37 de la VII Convención Colectiva, no era inconstitucional, por lo que se mantiene en el plazo de vigencia que tuvo la VII Convención Colectiva; sin embargo, este artículo se vio afectado por las regulaciones de la Ley 96351 que entró a regir el 4 de diciembre del 2018 y que modificó la Ley de Salarios de la Administración Pública

Con base a lo anterior el Banco se encuentra en un proceso de análisis mediante la Dirección de Riesgo para considerar los cálculos de provisión correspondiente.

(ii) Planes de aportaciones definidas

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

De acuerdo con Ley de protección al trabajador, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al régimen de pensiones complementarias durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS), y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) Planes de beneficios definidos

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

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

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

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

(iv) Beneficios por terminación

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(v) Fondo de Garantías y Jubilaciones

El Fondo de Garantías y Jubilaciones de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (el Fondo), fue creado por Ley No. 16 (Ley del Banco Nacional de Costa Rica), del 5 de noviembre de 1936, el cual ha sido modificado en varias oportunidades. La modificación más reciente fue la incluida en la Ley No. 7107 (Ley de Modernización del Sistema Financiero de la República), del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el Fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los funcionarios y empleados del Banco, el cual está formado y se incrementa de acuerdo con las siguientes contribuciones:

- Las partidas existentes en el Fondo, establecido de acuerdo con las correspondientes leyes y reglamentos.
- El aporte del Banco equivalente a 10% del total de los sueldos de los empleados y funcionarios.
- Un aporte de 5,00% (5,75% a setiembre 2021) de los sueldos de los empleados para el fortalecimiento del Fondo.
- Las utilidades provenientes de las inversiones del Fondo y de cualquier otro posible ingreso.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(s) Ingresos diferidos

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

(t) Reserva legal

De conformidad con el Artículo No. 12 de la LOSBN, el Banco asigna el 50% de las utilidades después de impuestos y participaciones sobre la utilidad, para la constitución de la reserva legal. Esta asignación se completa siguiendo el plan de cuentas para entidades, grupos y Bancos financieros, donde cada semestre de cada año debe liquidarse los ingresos y los gastos, y la suma de los resultados de cada semestre serán transferidos a los resultados acumulados a inicio de cada año.

Otras reservas estatutarias

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

Reservas estatutarias	No. Acuerdo Superintendencia Bancos Panamá
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Acuerdo No. 003-2009
Provisión dinámica regulatoria	Acuerdo No. 004-2013
Reserva de riesgo país	Acuerdo No. 007-2000
	Acuerdo No. 001-2001

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Superávit por revaluación

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

(v) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el periodo, utilizando las tasas vigentes a la fecha del Estado Situación Financiera consolidado y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a periodos anteriores.

ii. *Diferido*

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

iii. Beneficios fiscales FOCREDE

Referente a los beneficios fiscales que aplican al Fondo de Crédito para el Desarrollo, Fondo de Financiamiento para el Desarrollo y Fideicomiso Nacional para el Desarrollo, como parte de los recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo que el Banco Nacional de Costa Rica administra, según establece el Artículo 15 de la Ley No. 9274 “Reforma Integral de la Ley No. 8634, ley del Sistema de Banca Para el Desarrollo y reforma a otras leyes”, vigente desde el 27 de noviembre de 2014, estos se encuentran exentos del impuesto sobre la renta, así como de todo tipo de tributo.

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

(w) Información de segmentos

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

(x) Estados financieros de los departamentos

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

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

Por disposiciones de la Ley No 1644 LOSBN, en su Artículo No. 43, la contabilidad de cada uno de los departamentos que conforman el Banco se lleva en forma independiente de la de los demás departamentos.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

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

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

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

A raíz de las medidas extraordinarias tomadas por el Banco en programas de ayuda y flexibilización de pagos a los deudores impactado por la crisis económica originada por la pandemia. Dentro de las soluciones ofrecidas se encuentra la readecuación COVID 19 que, le permite al cliente suspender el pago de un número determinado de cuotas, las cuales se readecuan de la siguiente manera:

- a) El principal de las cuotas no cobradas se prorrata dentro de las cuotas restantes del plan de pagos del crédito para ser amortizadas dentro del plazo restante de la operación.
- b) Los intereses correspondientes a las cuotas readecuadas constituyen el saldo 21 pagaderos al vencimiento del plazo del crédito, o bien pueden ser cancelados cuando el cliente lo deseé.

Las medidas se adoptaron considerando la ciclicidad de las actividades económicas, donde varias superan el lapso de seis meses, lo cual implicó la acumulación de intereses devengados superiores a 180 días.

En este mismo sentido, según el oficio CNS-1698/08 debido al devengo de cartera mayor a 180 días, el BNCR debe contar con un plan de estimación con fecha de corte octubre de 2021; se debe proceder a estimar ₡34.868 millones del saldo registrado en la cuenta de productos por cobrar asociados a cartera de créditos y cuyo devengo superan los 180 días, se debe considerar que el Banco Nacional ya tiene registrados ₡5.054 millones en estimaciones, por lo que el saldo base para el plan de estimación, es decir, ₡28.080 millones. El plan de estimación debe desarrollarse dentro de los siguientes 48 meses, con cortes semestrales; sin embargo, dicho saldo deberá actualizarse al inicio de cada semestre, considerando pagos realizados, refinaciamientos, impagos, entre otros efectos.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Semestre</u>	<u>Porcentaje mínimo de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días</u>	<u>Estimación mínima requerida</u>
2022-06	9%	-
2022-12	18%	5.054
2023-06	30%	8.424
2023-12	42%	11.794
2024-06	56%	15.725
2024-12	70%	19.656
2025-06	85%	23.868
2025-12	100%	28.080

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Conglomerado, las cuales se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso de comisiones que son parte integral del rendimiento de la operación que le da origen, se difieren a lo largo del plazo de la operación y se amortizan utilizando el método de interés efectivo.

iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado de resultados integral consolidado en forma mensual por el acumulado de todas las diferencias de tipos de cambio por las compras y ventas realizadas durante el mes.

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(z) Participaciones sobre la utilidad

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con el Artículo No. 12 de la LOSBN, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP), y el sobrante incrementará el capital, según Artículo No. 20 de la Ley No 6074.

De acuerdo con el inciso a) del Artículo No. 20 de la Ley de creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), No. 6041, la participación correspondiente a esta comisión se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

De acuerdo con el Artículo No. 78 de la Ley No. 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una contribución hasta del 15% de las utilidades que las empresas públicas del Estado deben aportar con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalides, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza.

Para el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., de acuerdo con el Artículo 49 de la Ley No. 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una participación del 50% sobre el importe de las utilidades que le corresponde distribuir a las Operadoras de Pensiones.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

- a. Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el Artículo No. 6 de la Ley No. 8634.
- b. Los Bancos Administradores, de conformidad con el Artículo No. 35 de la Ley No. 8634, con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, pueden realizar Banca de Segundo Piso para otras entidades de orden financiero, a excepción de la banca privada, siempre que se cumplan los objetivos y obligaciones consignados en dicha Ley No. 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- c. Los Bancos Administradores pueden canalizar, de conformidad con el Artículo No. 35 de la Ley No. 8634, los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, por medio de colocaciones a: asociaciones, cooperativas, fundaciones, organizaciones no gubernamentales, organizaciones de productores u otras entidades formales, siempre y cuando realicen operaciones de crédito en programas que cumplan los objetivos establecidos en la Ley No. 8634 y se encuentren debidamente acreditadas ante el Consejo Rector.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- d. El contrato estará firmado por un periodo de vigencia de cinco años y será renovable por periodos iguales y sucesivos salvo orden en contrario del Consejo Rector, la cual deberá ser notificada con al menos tres meses de antelación de manera escrita. Este contrato podrá ser rescindido por lo establecido en el Artículo No. 12 inciso j) de la Ley No. 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores.

(cc) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Conglomerado, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

(6) Administración de riesgos

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Riesgo de crédito

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

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

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

- El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto ha permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- El Banco está en proceso de evaluación integral del proceso de crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, servicios compartidos, zonas comerciales y centro corporativo
- En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
<i>Cartera de préstamos</i>				
Principal directo	₡ 4.647.103.521.325	4.331.860.990.866	355.136.415.374	342.482.165.624
Cuentas y productos por cobrar	107.657.139.670	125.814.169.894	-	-
Valor en libros, bruto	4.754.760.660.995	4.457.675.160.760	355.136.415.374	342.482.165.624
Costos directos				
incrementales				
asociados a créditos	5.565.119.085	3.490.573.408	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(40.341.717.781)	(33.947.580.223)	-	-
Estimación para créditos incobrables (contable)	(146.675.071.373)	(153.210.087.129)	(1.224.954.519)	(848.524.934)
Valor en libros, neto	₡ 4.573.308.990.926	4.274.008.066.816	353.911.460.855	341.633.640.690

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa	Contingencias			
		Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Cartera de préstamos					
Saldos totales:					
0	₡ 36.463.582.790	38.878.614.907	-	-	-
A1	3.645.560.349.355	3.405.184.884.863	323.987.228.733	318.897.100.635	1.377.329.791
A2	67.193.052.652	74.424.611.643	1.375.729.195	18.108.221.433	54.481.647
B1	481.992.402.405	425.225.614.020	25.551.021.820	1.305.421.747	51.279.549
B2	12.217.658.586	15.471.050.094	78.976.653	1.188.998.224	1.188.998.224
C1	137.421.686.154	146.264.770.144	1.742.261.998	1.499.332.598	-
C2	18.073.383.803	8.594.007.520	120.003.870	-	-
D	176.504.391.806	141.697.157.792	1.045.310.004	-	-
E	179.334.153.444	201.934.449.777	1.235.883.101	-	-
	4.754.760.660.995	4.457.675.160.760	355.136.415.374	342.482.165.624	
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(98.357.551.322)	(97.912.127.645)	(114.551.664)	(116.851.174)	
Valor en libros, neto	₡ 4.656.403.109.673	4.359.763.033.115	355.021.863.710	342.365.314.450	
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:					
0	₡ 36.035.173.189	38.508.681.190	-	-	-
A1	3.643.166.585.169	3.404.081.024.869	21.105.510.238	318.897.100.635	1.377.329.791
A2	67.193.052.652	74.424.611.643	28.530.000	18.108.221.433	54.481.647
B1	481.910.364.652	425.225.614.020	16.556.804.807	1.305.421.747	51.279.549
B2	12.217.658.586	15.471.050.094	9.692.856	1.188.998.224	1.188.998.224
C1	137.421.686.154	146.034.563.168	11.990.800	1.499.332.598	-
C2	18.073.383.803	8.594.007.520	1.555.624	-	-
D	176.504.391.806	141.697.157.792	26.185.368	-	-
E	179.334.153.444	201.934.449.777	43.679.022	-	-
	4.751.856.449.455	4.455.971.160.073	37.783.948.715	342.482.165.624	
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(98.357.551.322)	(97.912.127.645)	(114.551.664)	(116.851.174)	
Valor en libros, neto	₡ 4.653.498.898.133	4.358.059.032.428	37.669.397.051	342.365.314.450	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
0	428.409.601	369.933.717	-	-
A1	2.393.764.186	1.103.859.994	302.881.718.495	-
A2		-	1.347.199.195	-
B1	82.037.753	-	8.994.217.013	-
B2	-	-	69.283.797	-
C1	-	230.206.976	1.730.271.198	-
C2	-	-	118.448.246	-
D	-	-	1.019.124.636	-
E	-	-	1.192.204.079	-
Valor en libros	<u>2.904.211.540</u>	<u>1.704.000.687</u>	<u>317.352.466.659</u>	<u>-</u>
Valor en libros, bruto	₡ 4.754.760.660.995	4.457.675.160.760	355.136.415.374	342.482.165.624
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(98.472.102.986)	(97.912.127.645)	-	(116.851.174)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(48.202.968.387)	(55.297.959.484)	(1.224.954.519)	(731.673.760)
Costos directos incrementales asociados a créditos	5.565.119.085	3.490.573.408	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(40.341.717.781)	(33.947.580.223)	-	-
Valor en libros, neto	₡ 4.573.308.990.926	4.274.008.066.816	353.911.460.855	341.633.640.690
Préstamos reestructurados	<u>₡ 25.651.555.556</u>	<u>28.726.771.237</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco al 30 de diciembre, evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de categoría de riesgo según los Acuerdos SUGEF 1-05 y SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el sistema de banca para el desarrollo”:

	Setiembre 2022	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neto
0	₡ 36.463.582.790	35.612.308.145
A1	3.645.560.349.355	3.624.736.122.680
A2	67.193.052.652	66.841.624.302
B1	481.992.402.405	477.257.076.772
B2	12.217.658.586	11.998.290.552
C1	137.421.686.154	132.351.740.193
C2	18.073.383.803	16.514.108.628
D	176.504.391.806	159.718.999.026
E	179.334.153.444	131.258.287.711
	₡ 4.754.760.660.995	4.656.288.558.009

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

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de setiembre de 2022, alcanza un monto de ₡4.755 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,25% y categoría “C+D+E” el 10,75% (₡4.458 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,82% y categoría “C+D+E” el 11,18 % en el 2021).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante circular SGF-0506 del 11 de marzo de 2022, la SUGEF comunica del nuevo Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias, durante la transición hacia la vigencia de la nueva metodología a partir del primero de enero de 2024.

Durante el período de transición hacia la adopción, el Conglomerado deberá remitir los informes trimestrales de impactos con las siguientes fechas de corte:

<u>Año</u>	<u>Fechas de corte</u>
2022	30 setiembre 2022
	31 diciembre 2022
	31 marzo 2023
2023	30 junio 2023
	30 setiembre 2023
	31 diciembre 2023

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Política de liquidación de crédito:

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

Clasificación de los deudores

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

El monto de la cartera por clasificación se detalla a continuación:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Grupo 1	₡ 2.511.678.413.575	2.341.513.925.904	46.076.290.695	48.921.681.807
Grupo 2	2.243.082.247.420	2.116.161.234.856	309.060.124.679	293.560.483.817
	<u>₡ 4.754.760.660.995</u>	<u>4.457.675.160.760</u>	<u>355.136.415.374</u>	<u>342.482.165.624</u>

Categorías de riesgo

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGEFI-05, la calificación para el grupo 1 se realiza de acuerdo con el alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la web de crédito morosidad y comportamiento de pago histórico), según se describe a continuación:

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Análisis de la capacidad de pago

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

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

(Continúa)

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.

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

De acuerdo con el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGEF 1-05, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo No. 13 del Acuerdo SUGEF 1-05.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en el Artículo No. 12 del Acuerdo SUGEF 1-05.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0,00%
A2	0%	0,00%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

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

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 2)</u>
	Al día	5%	0,5%	Nivel 1 Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
Mayor de 90 días	100%	0,50%	Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 3 o Nivel 4

A partir de la vigencia de la modificación al artículo 12 de este reglamento y hasta el 31 de diciembre de 2022, inclusive, el saldo de estimaciones registrado para los deudores en categoría de riesgo E con CPH3 no podrá disminuirse como resultado de esta modificación. Únicamente se admite que los importes de disminución sean reasignados a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGE 1-05.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

	Setiembre 2022		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 140.395.777.210	(98.357.551.322)	42.038.225.888
Estimación para créditos contingentes	1.224.954.519	(114.551.664)	1.110.402.855
Plan de estimación CNS 1698	<u>5.054.000.000</u>	<u>(5.054.000.000)</u>	-
	146.674.731.729	(103.526.102.986)	43.148.628.743
Estimación contra cíclica (SUGE 19-16)	339.644	(339.644)	-
	<u>₡ 146.675.071.373</u>	<u>(103.526.442.630)</u>	<u>43.148.628.743</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2021		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 152.361.562.195	(97.912.127.645)	54.449.434.550
Estimación para créditos contingentes	848.524.934	(116.851.174)	731.673.760
	153.210.087.129	(98.028.978.819)	55.181.108.310
Estimación contra cíclica SUGEF 19-16	339.644	(339.644)	-
	₡ 153.210.426.773	(98.029.318.463)	55.181.108.310

Estimación contra cíclica

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

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

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

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

Mediante Acuerdo CNS 1617-2020 del 2 de noviembre de 2020, la SUGEF dispuso suspender la aplicación de la regla contra cíclica hasta el 31 de diciembre de 2021.

Asimismo, a partir del 1 de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022, en atención a el Acuerdo CNS 1697-09 del 4 de noviembre de 2021, se suspendió la acumulación y la de acumulación de estimaciones contra cíclicas y se admitió que los importes de estimaciones contra cíclicas sean reasignados únicamente a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05 y a las categorías 4, 5 y 6 según la Sección 2 del anexo 3. “Metodología Estándar” del Acuerdo SUGEF 15-16.”

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se estima que el monto correspondiente a la cartera deteriorada por concepto de alto riesgo no viable asciende a:

Periodo	Principal	Estimación	Cantidad de operaciones	Cantidad de clientes
Diciembre, 2021	₡ 192.868.048.902	48.171.191.799	11.149	6.209
Marzo, 2022	₡ 176.840.758.479	51.255.222.310	9.018	6.083
Junio, 2022	₡ 199.354.902.788	61.468.095.782	11.299	7.756
Setiembre, 2022	₡ 179.228.674.021	56.045.652.130	13.223	7.900

Con fecha del 4 de noviembre de 2021 el CONASSIF mediante el transitorio III de la CNS 1697-09 extiende la suspensión del registro hasta el 31 de diciembre de 2022 según se indica a continuación:

- i. Extender la aplicación de las siguientes medidas regulatorias hasta el 31 de diciembre de 2022, inclusive:
- ii. El Transitorio III, mediante el cual se suspendió la acumulación y la desacumulación de estimaciones contra cíclicas y se admitió que los importes de estimaciones contra cíclicas sean reasignados únicamente a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGE 1-05 y a las categorías 4, 5 y 6 según la Sección 2 del ANEXO 3. “Metodología Estándar” del Acuerdo SUGE 15-16.”

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad o en su defecto a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Al 30 de setiembre de 2022, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Conglomerado asciende a ₡62.136.922.241 (₡60.782.581.595 a setiembre 2021).

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 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Comercio	₡ 366.315.940.009	343.797.678.025	-	3.317.622
Servicios	1.074.480.318.396	932.082.803.472	48.391.829.248	53.138.980.654
Servicios financieros	93.414.839.611	69.804.302.637	-	-
Extracción de minerales	416.875.019	546.478.300	-	-
Industria de manufactura y extracción	169.969.744.972	152.869.531.403	-	-
Construcción	67.814.006.105	95.503.905.243	-	-
Agricultura y silvicultura	110.448.791.356	120.494.075.183	-	-
Ganadería, caza y pesca	75.537.527.560	75.684.763.557	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	433.306.833.965	470.585.921.919	-	-
Transporte y telecomunicaciones	44.438.840.097	47.334.679.623	-	-
Vivienda	1.477.596.690.513	1.360.837.237.050	-	2.886.909
Consumo o crédito personal	555.193.151.976	516.927.894.960	306.619.752.778	289.208.949.460
Turismo	285.827.101.416	271.205.889.388	124.833.348	128.030.979
	₡ 4.754.760.660.995	4.457.675.160.760	355.136.415.374	342.482.165.624

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Centroamérica	₡ 4.754.760.660.995	₡ 4.457.675.160.760	₡ 355.136.415.374	₡ 342.482.165.624

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Back to back	₡ 45.791.764.932	₡ 45.026.455.374	₡ 39.309.151	₡ 40.287.410
Cédula hipotecaria	₡ 56.911.107	-	-	-
Cesión préstamos	₡ 370.257.273.670	₡ 75.940.340	-	-
Hipotecaria	₡ 1.745.076.709.511	₡ 2.075.094.733.922	₡ 90.834.827	₡ 98.434.206
Fianza	₡ 856.430.678.314	₡ 411.046.582.895	₡ 15.032.039.063	₡ 3.197.631
Fideicomiso	₡ 508.507.031.480	₡ 514.202.220.014	-	₡ 14.960.528.067
Valores	₡ 28.298.757.055	₡ 637.970.793	-	-
Prendaria	₡ 242.049.992.327	₡ 668.413.614.807	-	-
Otras	₡ 958.291.542.599	₡ 743.177.642.615	₡ 339.974.232.333	₡ 327.379.718.310
	₡ 4.754.760.660.995	₡ 4.457.675.160.760	₡ 355.136.415.374	₡ 342.482.165.624

Garantías:

- Reales: El Conglomerado 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 setiembre de 2022 y 2021 el 71,16% y 46,56%, respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 139.236.498.455	₡ 135.681.840.923	₡ 95.488.638.604	₡ 91.355.383.176
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	550.693.339.969	549.095.667.619	205.998.863.753	192.955.807.406
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	469.276.521.137	446.832.884.130	9.355.365.788	9.383.753.795
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	493.302.391.588	478.331.789.501	3.297.826.822	3.473.177.474
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	478.630.768.302	433.829.950.401	2.619.811.134	2.748.618.562
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	270.886.947.853	216.280.727.681	1.015.861.569	1.019.836.873
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	251.707.358.500	236.713.189.283	2.963.493.241	3.284.295.971
Más de ₡200.000.000	₡ 2.101.026.835.191	₡ 1.960.909.111.222	₡ 34.396.554.463	₡ 38.261.292.367
	₡ 4.754.760.660.995	₡ 4.457.675.160.760	₡ 355.136.415.374	₡ 342.482.165.624

Al 30 de setiembre de 2022 y 2021, la cartera de créditos (directos e indirectos), incluye ₡675.224.600.000 y ₡667.538.909.373, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico, equivalente a un 14,20% y 16,52% del total de la cartera, respectivamente.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

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 Pérdida Esperada (PE) consolidada por moneda. Por otra parte, se realiza el cambio metodológico del VaR, alineado a la metodología de pérdida esperada según los segmentos definidos en el ejercicio BUST (Bottom Up Stress Test), el cual se calcula de forma consolidada y por segmento de acuerdo con la clasificación de BUST.

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, roll rates, writte of ratio 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.

La disminución interanual observada en la PE de la cartera total de crédito (pasó de 2,83% en setiembre 2021 a 2,66% en setiembre 2022) se explica principalmente por una reducción en los indicadores de morosidad. La mora a más de 90 días pasó de 3,42% en setiembre de 2021 a 2,55% en setiembre de 2022.

En comparación con los resultados obtenidos en setiembre de 2021, se presenta un resultado mixto (aumento y disminuciones) en cuanto al comportamiento de la PE por actividades económicas. Las actividades que presentan una mayor disminución son consumo, construcción y extracción de minerales con disminuciones que superan los 3 puntos porcentuales; en tanto que, las actividades con mayor aumento corresponden a Servicios y Comercio con aumentos que superan los 2 puntos porcentuales.

En lo relativo al resultado del VaR de la cartera de crédito se registró una disminución interanual al pasar de 8,02% a 7,46% comportamiento esperado dada la evolución de la PE y la disminución de los indicadores de morosidad.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados con resultados integrales (ORI).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Aquellos instrumentos que afectan directamente a patrimonio, no se les realiza el cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado, que se detalla como sigue:

Portafolio	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 72.221.206	70.881.793

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

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 del Puesto, establecen los siguientes límites:

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

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

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de setiembre 2022, 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 90,22% y 9,78% en US dólares.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 89.36% de emisiones del Gobierno, BCCR un 0,83% y del BNCR 0,03%, de la cartera consolidada. La suma de estos emisores concentra el 90,22% de la cartera consolidada colones y El portafolio en US dólares está representado por un 5.61 de emisiones SDHA, un 3,93% IHYA y BNSFI con un 0,25% para un total de 9,78%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

Portafolio		Setiembre 2022	Setiembre 2021
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡	34.187.676	168.274.117
Costo amortizado		248.987.311	-

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

El riesgo de crédito de una inversión se define como la incertidumbre de que un emisor del instrumento adquirido, o contraparte, no pueda o no quiera hacer frente al pago de sus obligaciones, ubicándose en una posición de impago, también conocido como riesgo de crédito del emisor. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Operadora consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

Gestión del riesgo de crédito

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

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

Se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

		Setiembre 2022	Setiembre 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	₡	116.317.523	78.470.635

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

Gestión del riesgo crediticio

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

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

Se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

Portafolio	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Costo amortizado	₡ 13.703.133	7.278.193

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en instrumentos financieros

Con la entrada en vigor del Acuerdo SUGE 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el Artículo No 18 requiere que las instituciones reguladas estimen una pérdida por deterioro de crédito para los portafolios de inversión. Esta estimación se realiza de forma mensual desde enero de 2020, para el portafolio de inversiones del Conglomerado.

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

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

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

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

La estimación de instrumento por modelo, se detalla como sigue

Fecha	€	Setiembre 2022		
		Modelo 1 Costo amortizado	Modelo 2 Resultados integrales	Total, pérdida estimada
Enero	7.573.424.497	3.435.687.361	6.464.063.397	
Febrero	7.499.112.619	3.386.947.129	6.347.020.433	
Marzo	6.435.002.890	3.338.514.680	6.242.391.720	
Abril	6.347.031.538	3.257.783.936	6.082.794.667	
Mayo	6.589.172.399	3.162.922.451	6.053.423.858	
Junio	6.447.019.259	3.057.752.055	6.000.064.916	
Julio	6.381.200.586	3.019.586.043	5.994.681.671	
Agosto	6.803.983.018	3.071.222.670	5.955.742.738	
Setiembre	6.937.201.609	2.900.940.134	5.702.576.313	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fecha	Setiembre 2021		
	Modelo 1 Costo amortizado	Modelo 2 Resultados integrales	Total, pérdida estimada
Enero	₡ 5.707.886.149	907.120.180	6.615.006.329
Febrero	5.771.486.817	1.716.961.888	7.488.448.705
Marzo	5.860.177.013	1.912.333.323	7.772.510.336
Abril	5.838.269.399	1.949.143.279	7.787.412.678
Mayo	5.921.652.314	1.891.224.378	7.812.876.692
Junio	7.987.154.446	3.469.879.404	11.457.033.850
Julio	7.785.330.700	3.527.314.024	11.312.644.724
Agosto	8.209.891.213	3.614.244.123	11.824.135.336
Setiembre	8.078.216.328	3.730.823.727	11.809.040.055

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos.

	Setiembre 2022	
	Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado		
Estimación	₡ 960.872.601.986 (2.787.933.045)	960.872.601.986 (2.787.933.045)
	₡ 958.084.668.941	958.084.668.941
Diciembre 2021		
	Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado		
Estimación	₡ 917.505.890.841 (2.801.506.974)	917.505.890.841 (2.801.506.974)
	₡ 914.704.383.867	914.704.383.867

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2021	
	Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado	₡ 843.817.682.453	843.817.682.453
Estimación	<u>(2.687.989.001)</u>	<u>(2.687.989.001)</u>
	<u>₡ 841.129.693.452</u>	<u>841.129.693.452</u>

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos.

	Setiembre 2022	
	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI	₡ 610.404.855.317	610.404.855.317
Estimación	<u>(2.900.940.129)</u>	<u>(2.900.940.129)</u>
	<u>₡ 607.503.915.188</u>	<u>607.503.915.188</u>

	Diciembre 2021	
	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI	₡ 807.216.667.803	807.216.667.803
Estimación	<u>(3.587.340.131)</u>	<u>(3.587.340.131)</u>
	<u>₡ 803.629.327.672</u>	<u>803.629.327.672</u>

	Setiembre 2021	
	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI	₡ 794.647.891.601	794.647.891.601
Estimación	<u>(3.730.823.727)</u>	<u>(3.730.823.727)</u>
	<u>₡ 790.917.067.874</u>	<u>790.917.067.874</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos.

Setiembre 2022		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 4.141.955.619	4.141.955.619
	₡ 4.141.955.619	4.141.955.619

Setiembre 2021		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 40.139.798.613	40.139.798.613
	₡ 40.139.798.613	40.139.798.613

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

La pérdida esperada por moneda, se detalla como sigue:

Setiembre 2022		
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 5.159.877.794	38,64%
US dólares	₡ 542.698.519	1,82%
	₡ 5.702.576.313	40,40%

Diciembre 2021		
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 6.060.429.297	0,62%
US dólares	₡ 481.963.107	0,07%
	₡ 6.542.392.404	0,40%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2021	
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 5.964.960.250	0,62%
US dólares	453.852.478	0,07%
	₡ 6.418.812.728	0,40%

Las inversiones por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

País	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	968.842.984.891	11.310.232.423	980.153.217.315
Panamá	10.629.696.000	73.607.064	10.703.303.064
Resto Zona del Caribe	193.873.349	959.052	194.832.400
Estados Unidos	529.387.156.627	1.619.274.860	531.006.431.487
Canadá	16.664.848.665	67.796.081	16.732.644.745
Venezuela	10.828.992.120	100.196.495	10.929.188.615
Europa	51.249.303.333	253.770.699	51.503.074.031
Asia	3.970.073.298	10.503.335	3.980.576.634
Australia	6.616.019.508	41.894.100	6.657.913.608
Nueva Zelanda	339.523.879	808.470	340.332.349
	₡ 1.598.722.471.670	13.479.042.579	1.612.201.514.248

País	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	1.154.985.043.482	17.570.340.520	1.172.555.384.003
Panamá	4.516.750.000	8.224.247	4.524.974.247
Estados Unidos	478.179.153.517	1.470.989.911	479.650.143.427
Canadá	16.317.609.479	87.800.652	16.405.410.131
Venezuela	17.955.177.801	103.166.061	18.058.343.862
Europa	68.649.367.384	541.221.995	69.190.589.379
Asia	14.534.459.413	95.667.972	14.630.127.385
Australia	7.302.819.989	83.644.306	7.386.464.295
Nueva Zelanda	378.324.103	2.679.581	381.003.684
	₡ 1.762.818.705.168	19.963.735.245	1.782.782.440.413

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

País	Setiembre 2021		
	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	₡ 1.081.811.157.218	12.089.616.119	1.093.900.773.337
Panamá	7.554.965.278	1.605.238	7.556.570.515
Estados Unidos	475.203.963.967	1.575.438.849	476.779.402.816
México	192.894.826	1.229.899	194.124.726
Canadá	12.477.574.774	65.266.047	12.542.840.821
Venezuela	15.662.188.637	147.560.952	15.809.749.589
Europa	59.659.797.786	306.919.476	59.966.717.262
Asia	14.294.769.316	48.036.886	14.342.806.202
Australia	6.967.552.117	42.180.595	7.009.702.713
Nueva Zelanda	373.157.695	804.631	373.962.326
	₡ 1.674.197.991.614	14.278.658.692	1.688.476.650.307

Montos derivados de las pérdidas crediticias esperadas

- Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Conglomerado utiliza la siguiente tabla, utilizando de referencia las calificaciones internacionales de Moody's del emisor, para determinar si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito

Calificación del instrumento al momento de la compra	Calificación del instrumento al momento del análisis para considerar que existe un aumento significativo en el riesgo
Aaa	A3
Aa1	A3
Aa2	Baa1
Aa3	Baa2
A1	Baa3
A2	Ba1
A3	Ba2
Baa1	Ba2
Baa2	Ba3
Baa3	B1
Ba1	B1
Ba2	B1
Ba3	B1
B1	B3
B2	B3
B3	B3

Para emisores que poseen únicamente calificación local, se aplica una metodología de equiparación de acuerdo con las tablas de homologación regulatorias según SUGEF 1-05, tanto para calificaciones de corto y largo plazo. Se considera que la máxima calificación que tienen las inversiones locales del portafolio del Banco Nacional no sobrepasa la calificación de riesgo país.

- Definición de incumplimiento

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Información prospectiva

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

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

- Estimación de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Pérdidas crediticias esperadas

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

	Etapa 1	Total
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>		
Saldo al 1 de enero de 2022	₡ 2.976.501.745	2.976.501.745
Actualización de reserva	(3.385.046)	(3.385.046)
Estimaciones de inversiones nuevas	549.815.863	549.815.863
Disminución de estimación	(708.931.384)	(708.931.384)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	<u>₡ 2.814.001.178</u>	<u>2.814.001.178</u>
 <i>Inversiones en instrumentos financieros</i>		
Saldo al 31 de diciembre de 2020	₡ 2.672.040.269	2.672.040.269
Actualización de reserva	1.786.369	1.786.369
Estimaciones de inversiones nuevas	1.950.363.835	1.950.363.835
Disminución de estimación	(1.647.688.729)	(1.647.688.729)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>₡ 2.976.501.744</u>	<u>2.976.501.744</u>
 <i>Inversiones en valores</i>		
Saldo al 1 de enero de 2021	₡ 3.725.042.715	3.725.042.715
Actualización de reserva	1.786.369	1.786.369
Estimaciones de inversiones nuevas	5.005.531.524	5.005.531.524
Disminución de estimación	(2.314.109.451)	(2.314.109.451)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	<u>₡ 6.418.251.157</u>	<u>6.418.251.157</u>

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

Los resultados del ICL se comparan con el límite de apetito por riesgo aprobado por la Junta Directiva General, el cual se ubica en 125% para el ICL en colones y en US dólares. A continuación, se muestra el indicador del ICL al cierre de setiembre de 2022 y 2021, año en que los indicadores en ambas monedas mantienen su resultado por encima del nivel de apetito y con amplias holguras, lo que implica que el Banco puede hacer frente a los compromisos o salidas netas de efectivo a 30 días ante un escenario adverso.

En la comparación interanual, el ICL en colones alcanzó un nivel de 192% al cierre de setiembre 2022, un 26% por debajo de hace un año, producto de un aumento de las salidas netas de efectivo de 16,5% (₡91.000 millones, especialmente compromisos mayoristas), que tuvo mayor impacto que el aumento en el fondo de activos líquidos – FALAC de 2,3% (₡28.600 millones, especialmente recuperación del EML). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 125%, equivalente a ₡429.500 millones.

En US dólares, el ICL se ubicó en 252% al 30 de setiembre de 2022, mostrando una caída interanual de 9%, producto de un aumento del FALAC de 9,7% (US\$122 millones, especialmente en instrumentos nivel 1A), que fue superada por el aumento de las salidas netas de 13,7% (US\$66 millones, explicado principalmente por el aumento de compromisos mayoristas y minoristas). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 125%, equivalente a US\$696 millones.

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

<u>Indicador</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	192%	218%	(26%)	Apetito
ICL US dólares	252%	261%	(9%)	Apetito

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco y Subsidiarias es como sigue:

	¢	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades			185.195.360.309							185.195.360.309
Cuenta de encaje con el BCCR		-	337.716.687.412	20.844.032.620	14.020.409.355	22.378.072.336	51.752.670.758	52.551.962.492	26.352.487.572	525.616.322.545
Inversiones		-	1.392.628.653	97.670.513.045	327.701.120	19.919.301.027	114.609.652.163	188.646.981.480	472.286.443.408	894.853.220.896
Cartera de créditos		171.759.757.666	-	75.942.781.677	57.554.615.218	40.582.196.654	104.485.092.497	135.732.347.132	2.845.607.115.388	3.431.663.906.232
Recuperación de activos	¢	171.759.757.666	524.304.676.374	194.457.327.342	71.902.725.693	82.879.570.017	270.847.415.418	376.931.291.104	3.344.246.046.368	5.037.328.809.982
Obligaciones con el público	¢	-	2.796.924.335.901	92.088.948.605	152.212.607.590	144.005.877.135	307.844.403.810	318.953.224.678	193.768.130.859	4.005.797.528.578
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	164.696.408.078	164.696.408.078
Obligaciones con entidades financieras		-	41.304.569.427	99.033.643.746	1.904.888.425	1.215.178.143	35.888.064.876	19.099.599.645	41.025.123.236	239.471.067.498
Cargos por pagar		-	9.486.092.320	3.791.824.118	3.412.118.631	1.183.719.662	3.099.299.586	1.597.440.281	3.272.525.176	25.843.019.774
Vencimiento de pasivos	¢	-	2.847.714.997.648	194.914.416.469	157.529.614.646	146.404.774.940	346.831.768.272	339.650.264.604	402.762.187.349	4.435.808.023.928
Diferencia	¢	171.759.757.666	(2.323.410.321.274)	(457.089.127)	(85.626.888.953)	(63.525.204.923)	(75.984.352.854)	37.281.026.500	2.941.483.859.019	601.520.786.054

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	€	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades		-	177.606.164.306	-	-	-	-	-	-	177.606.164.306
Cuenta de encaje con el BCCR		-	247.519.124.290	17.345.204.569	16.456.518.751	22.459.911.135	57.338.512.297	29.271.669.640	23.316.040.299	413.706.980.981
Inversiones		-	2.304.402.912	132.932.593.356	6.337.145.306	5.661.298.279	21.571.215.006	33.133.391.733	843.886.881.906	1.045.826.928.498
Cartera de créditos		219.482.491.081	-	74.415.549.195	46.533.780.400	37.394.145.953	88.061.788.614	130.148.041.977	2.564.434.266.533	3.160.470.063.753
Recuperación de activos	€	219.482.491.081	427.429.691.508	224.693.347.120	69.327.444.457	65.515.355.367	166.971.515.917	192.553.103.350	3.431.637.188.738	4.797.610.137.538
Obligaciones con el público	€	-	2.460.226.124.679	139.022.511.247	183.766.844.665	195.250.397.581	348.517.183.147	248.987.824.829	159.710.095.716	3.735.480.981.864
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	168.418.644.412	168.418.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	53.599.176.006	99.644.330.600	7.811.792.471	4.638.192.047	23.846.045.058	37.283.189.141	43.107.970.981	269.930.696.304
Cargos por pagar		-	8.600.026.873	2.812.130.993	2.239.301.307	1.767.374.998	2.742.327.820	1.384.316.667	2.132.963.873	21.678.442.531
Vencimiento de pasivos	€	-	2.522.425.327.558	241.478.972.840	193.817.938.443	201.655.964.626	375.105.556.025	287.655.330.637	373.369.674.982	4.195.508.765.111
Diferencia	€	219.482.491.081	(2.094.995.636.050)	(16.785.625.720)	(124.490.493.986)	(136.140.609.259)	(208.134.040.108)	(95.102.227.287)	3.058.267.513.756	602.101.372.427

Al 30 de setiembre de 2022, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias, es como sigue:

	€	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades		-	421.779.584.367	-	-	-	-	-	-	153.524.867 421.933.109.234
Cuenta de encaje con el BCCR		-	231.733.802.851	9.208.661.956	7.372.614.673	11.159.417.907	24.473.371.502	25.921.783.931	22.885.267.498	332.754.920.318
Inversiones		-	4.141.955.619	34.167.699.035	9.671.971.602	8.643.548.231	42.531.918.630	219.161.332.733	398.966.002.749	717.284.428.599
Cartera de créditos		83.603.751.083	-	33.936.422.211	21.512.037.430	18.260.002.497	56.749.184.222	93.830.452.985	980.428.305.640	1.288.320.156.068
Recuperaciones de activos	€	83.603.751.083	657.655.342.837	77.312.783.202	38.556.623.705	38.062.968.635	123.754.474.354	338.913.569.649	1.402.433.100.754	2.760.292.614.219
Obligaciones con el público	€	-	1.597.398.360.918	50.769.813.571	76.616.481.712	72.382.312.185	139.853.180.040	162.159.495.215	123.656.993.939	2.222.836.637.580
Obligaciones con entidades financieras		-	10.176.365.039	132.177.414.836	6.327.200	-	3.445.871.223	584.843.856	250.490.434.027	396.881.256.181
Cargos por pagar		-	2.629.924.410	626.683.598	3.915.554.838	2.250.112.936	1.129.971.851	877.838.018	776.145.586	12.206.231.237
Vencimiento de pasivos		-	1.610.204.650.367	183.573.912.005	80.538.363.750	74.632.425.121	144.429.023.114	163.622.177.089	374.923.573.552	2.631.924.124.998
Diferencia	€	83.603.751.083	(952.549.307.530)	(106.261.128.803)	(41.981.740.045)	(36.569.456.486)	(20.674.548.760)	175.291.392.560	1.027.509.527.202	128.368.489.221

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Días		Total
									Más de 365	
Disponibilidades	₡ -	390.521.518.873	-	-	-	-	-		198.990.963	390.720.509.836
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	194.105.611.851	9.399.299.188	8.332.351.900	9.907.114.184	21.500.351.924	23.689.211.706		24.667.057.512	291.600.998.265
Inversiones	₡ -	-	7.681.512.724	6.105.737.947	3.449.110.526	53.722.316.141	58.735.588.059		526.414.552.208	656.108.817.605
Cartera de créditos	₡ 129.367.082.429	-	31.614.957.662	10.898.263.751	9.630.911.937	31.145.309.374	51.919.360.508		1.002.172.204.530	1.266.748.090.191
Recuperación de activos	₡ 129.367.082.429	584.627.130.724	48.695.769.574	25.336.353.598	22.987.136.647	106.367.977.439	134.344.160.273		1.553.452.805.213	2.605.178.415.897
Obligaciones con el público	₡ -	1.379.805.067.381	64.174.013.993	70.030.886.063	63.451.532.542	148.737.896.400	159.629.182.389		126.735.535.374	2.012.564.114.142
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	17.446.951.211	99.981.243.206	6.297.100	-	250.060.360	5.535.151.857		357.761.010.046	480.980.713.780
Cargos por pagar	₡ -	2.821.339.858	768.940.099	6.300.047.118	2.455.227.647	923.837.957	1.137.680.552		760.467.655	15.167.540.886
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.400.073.358.450	164.924.197.298	76.337.230.281	65.906.760.189	149.911.794.717	166.302.014.798		485.257.013.075	2.508.712.368.808
Diferencia	₡ 129.367.082.429	(815.446.227.726)	(116.228.427.724)	(51.000.876.683)	(42.919.623.542)	(43.543.817.278)	(31.957.854.525)		1.068.195.792.138	96.466.047.089

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Se refiere al riesgo de que la Compañía 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.

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

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

El riesgo de liquidez es 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.

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

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

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

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Riesgo de mercado

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

<u>Indicador</u>	<u>Límite</u>	<u>Nivel</u>
VaR consolidado	2,00%	Apetito
Riesgo cambiario	3,50%	Apetito
Riesgo de tasa en colones	2,00%	Apetito
Riesgo de tasa en moneda extranjera	2,00%	Apetito

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

De forma periódica la Dirección de Riesgos de Mercado analiza y da seguimiento al portafolio de inversiones a través del Informe de Evaluación Integral de Riesgos, el cual es de conocimiento del Comité Corporativo de Riesgos y la Junta Directiva.

Los portafolios por cada una de las monedas, se detallan como sigue:

<u>Moneda</u>	<u>Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda</u>		
	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Variación</u>
Colones	811.767.950.000	918 426 450 000	(106.658.500.000)
US dólares emisores locales	117.183.805	75.980.973	41.202.832
US dólares emisores internacionales	1.001.808.000	924.367.000	77.440.000

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La duración para cada una de las monedas ha presentado variaciones de acuerdo con la gestión estratégica del portafolio, por lo que se presenta una disminución en los portafolios internacionales en colones y US dólares internacionales.

<u>Moneda</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,78	1,28	(0,57)
US dólares locales	1,38	1,29	0,09
US dólares internacionales	1,02	1,59	(0,54)

ii. 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 periodo de liquidación de la volatilidad de los mercados y de la liquidez de estos.

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

Gestión del riesgo de mercado

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

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

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Indicador VaR (99%)	1,87	0,96%	0,89%

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

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

Todos los derivados, inversiones negociables y disponibles para la venta, son reconocidos a su valor justo, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de mercado

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

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

Exposición al riesgo de mercado

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de mercado

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

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

Los riesgos de mercado se calculan desde finales de 2003, con lo cual se cuenta con una base de datos para determinar los límites correspondientes. Diariamente se calcula la pérdida potencial ante los cambios en los factores de riesgo, que incidan sobre la valuación de las posiciones, como es el caso de cambios en las tasas de interés. Para esto se utiliza la metodología RiMeR, que es una metodología interna desarrollada por la Dirección de Modelación Matemática en colaboración de la Dirección de Riesgos del Mercado del Banco Nacional.

La metodología permite la estimación del valor en riesgo (VaR) de las carteras compuestas de instrumentos de renta fija. El modelo involucra las curvas de rendimiento, la estimación de parámetros de modelos de tasas, simulación de escenarios y finalmente el cálculo del VaR. Se utiliza un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++) que consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos y una función determinista a especificar.

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.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de mercado

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

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

- *Riesgo de mercado de las inversiones*

- i. *Banco Nacional de Costa Rica*

El VaR consolidado del Banco respecto del valor de mercado de las inversiones presentó un aumento en el último año. Durante los últimos doce meses hasta setiembre del 2022, este indicador continúa presentando un comportamiento con tendencia al alza, con un valor promedio del VaR de 0.52% producto de la mayor volatilidad observada en los precios de los instrumentos que componen el portafolio de inversiones

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Variación</u>
VaR consolidado	0,71%	0,46%	0,25%

Adicionalmente, se incluyen los resultados del VaR individual para cada moneda (respecto del valor de mercado) al cierre de setiembre 2022 y su variación en relación con el mismo período del año anterior:

<u>Moneda</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Variación</u>
Colones	1,04	0,65	0,38
US dólares locales	0,56	0,77	(0,21)
US dólares internacionales	0,65	0,28	0,37

- *Riesgo de tasas de interés*

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo mediante los indicadores sugeridos por el Acuerdo SUGE 24-00 “Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas”, para lo cual informa mensualmente sobre su comportamiento al Comité Corporativo de Riesgos. A continuación, el detalle:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,26%	0,21%	0,05%	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,71%	0,002%	0,70%	Normal

En ambos indicadores, el Banco posee suficiente holgura respecto de los límites normativos exigidos por la SUGEF.

El aumento del indicador de riesgo de tasas en colones se debe principalmente al incremento en la variación máxima esperada de la Tasa Básica Pasiva, dado el aumento sostenido que ha venido presentando la TBP desde inicios del año 2022. En US dólares, el aumento también corresponde a un incremento en la variación esperada de la tasa Libor a 3 meses desde el segundo trimestre del presente año.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco y Subsidiarias (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>								
Inversiones	₡ 1.392.628.653	97.641.453.483	20.200.308.209	114.547.090.211	145.115.186.153	268.869.014.003	246.542.398.105	894.308.078.817
Cartera de créditos	-	2.928.288.840.584	117.816.245.723	112.378.123.751	15.977.066.387	16.701.630.966	99.242.268.827	3.290.404.176.238
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 1.392.628.653	3.025.930.294.067	138.016.553.932	226.925.213.962	161.092.252.540	285.570.644.969	345.784.666.932	4.184.712.255.055
Obligaciones con el público	₡ -	173.263.429.459	302.628.216.673	346.831.768.272	336.022.289.524	93.293.412.753	115.137.717.022	1.367.176.833.703
Obligaciones con el BCCR	-	22.212.000.000	1.550.000.000	-	-	-	166.625.500.558	190.387.500.558
Obligaciones con entidades financieras MN	-	126.670.179	-	-	-	-	31.937.156.874	32.063.827.053
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	195.602.099.638	304.178.216.673	346.831.768.272	336.022.289.524	93.293.412.753	313.700.374.454	1.589.628.161.314
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 1.392.628.653	2.830.328.194.429	(166.161.662.741)	(119.906.554.310)	(174.930.036.984)	192.277.232.216	32.084.292.478	2.595.084.093.741
<i>Moneda extranjera</i>								
Inversiones	₡ -	16.001.398.239	40.600.763.295	42.503.068.357	215.473.823.881	309.696.005.973	92.743.650.112	717.018.709.857
Cartera de créditos	-	1.093.692.529.021	40.732.391.546	23.822.937.888	2.619.086.116	21.882.595.812	61.695.488.556	1.244.445.028.939
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	1.109.693.927.260	81.333.154.841	66.326.006.245	218.092.909.997	331.578.601.785	154.439.138.668	1.961.463.738.796
Obligaciones con el público	₡ -	170.298.910.884	152.658.371.026	144.386.512.891	160.085.705.904	171.654.272.458	89.321.498.426	888.405.271.589
Obligaciones con el BCCR	-	13.786.968.800	-	-	-	-	-	13.786.968.800
Obligaciones con entidades	-	-	2.238.710.872	42.510.223	-	68.337.429.776	47.454.000.000	118.072.650.871
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	184.085.879.684	154.897.081.898	144.429.023.114	160.085.705.904	239.991.702.234	136.775.498.426	1.020.264.891.260
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	925.608.047.576	(73.563.927.057)	(78.103.016.869)	58.007.204.093	91.586.899.551	17.663.640.242	941.198.847.536
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 1.392.628.653	4.135.624.221.327	219.349.708.773	293.251.220.207	379.185.162.537	617.149.246.754	500.223.805.600	6.146.175.993.851
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	379.687.979.322	459.075.298.571	491.260.791.386	496.107.995.428	333.285.114.987	450.475.872.880	2.609.893.052.574
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 1.392.628.653	3.755.936.242.005	(239.725.589.798)	(198.009.571.179)	(116.922.832.891)	283.864.131.767	49.747.932.720	3536.282.941.277

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco y Subsidiarias (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Inversiones	₡ 2.227.391.213	194.693.571.177	11.953.832.056	14.636.012.871	63.084.490.979	375.815.643.901	423.533.360.685	1.085.944.302.882
Cartera de créditos	-	2.705.191.227.790	108.854.598.187	103.821.839.006	14.774.010.382	46.553.810.482	96.246.511.122	3.075.441.996.969
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 2.227.391.213	2.899.884.798.967	120.808.430.243	118.457.851.877	77.858.501.361	422.369.454.383	519.779.871.807	4.161.386.299.851
Obligaciones con el público	₡ -	275.310.206.765	244.169.508.245	230.441.311.183	273.233.954.212	104.814.761.226	88.505.568.024	1.216.475.309.655
Obligaciones con el BCCR	-	14.174.000.000	500.000.000	-	-	-	168.243.245.538	182.917.245.538
Obligaciones con entidades financieras MN	-	67.003.848	-	-	-	-	34.352.702.356	34.419.706.204
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	289.551.210.613	244.669.508.245	230.441.311.183	273.233.954.212	104.814.761.226	291.101.515.918	1.433.812.261.397
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 2.227.391.213	2.610.333.588.354	(123.861.078.002)	(111.983.459.306)	(195.375.452.851)	317.554.693.157	228.678.355.889	2.727.574.038.454
<u>Moneda extranjera</u>								
Inversiones	₡ -	12.115.557.349	51.872.813.974	17.100.363.502	72.914.654.087	335.186.210.074	177.834.310.040	667.023.909.026
Cartera de créditos	-	1.204.199.665.568	44.848.008.902	26.230.017.191	2.883.719.639	24.093.622.164	67.952.603.036	1.370.207.636.500
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	1.216.315.222.917	96.720.822.876	43.330.380.693	75.798.373.726	359.279.832.238	245.786.913.076	2.037.231.545.526
Obligaciones con el público	-	172.491.092.816	139.557.064.120	160.676.665.595	176.753.860.348	273.343.894.813	100.157.006.766	1.022.979.584.458
Obligaciones con el BCCR	-	5.226.525.000	-	-	-	-	-	5.226.525.000
Obligaciones con entidades	-	-	-	517.224.380	635.197	64.525.000.000	55.281.406.600	120.324.266.177
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	177.717.617.816	139.557.064.120	161.193.889.975	176.754.495.545	337.868.894.813	155.438.413.366	1.148.530.375.635
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	1.038.597.605.101	(42.836.241.244)	(117.863.509.282)	(100.956.121.819)	21.410.937.425	90.348.499.710	888.701.169.891
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 2.227.391.213	4.116.200.021.884	217.529.253.119	161.788.232.570	153.656.875.087	781.649.286.621	765.566.784.883	6.198.617.845.377
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	467.268.828.429	384.226.572.365	391.635.201.158	449.988.449.757	442.683.656.039	446.539.929.284	2.582.342.637.032
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 2.227.391.213	3.648.931.193.455	(166.697.319.246)	(229.846.968.588)	(296.331.574.670)	338.965.630.582	319.026.855.599	3.616.275.208.345

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2021, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

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

La Operadora se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presenta una ligera tendencia a disminuir con un máximo de 2,32% y un mínimo de 0,39% para un promedio de 1,19% equivalente a ¢139,25 millones. Al 30 de setiembre de 2022, el indicador cierra en 1,45% (2,14% al 30 de setiembre de 2021). Se muestra una disminución en el indicador debido a la proporción de la cartera que se encuentra en instrumentos ligados a tasa fija, ya que este indicador muestra la volatilidad del portafolio con respecto a las tasas de interés de mercado.

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

La Corredora se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Riesgo de tipo de cambio

Conforme el Acuerdo 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.

El 31 de julio de 2019, el Comité Corporativo de Riesgos aprobó alargar la posición en moneda extranjera, esta decisión fue ratificada por la Junta Directiva General el 20 de agosto del 2019, por lo que esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado.

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual se mantiene en nivel de apetito desde setiembre de 2018 hasta la actualidad. El indicador ha presentado un aumento, comportamiento que es esperable dado el incremento del tipo de cambio desde el segundo trimestre del 2022.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	1,30%	0,62%	0,68%	Normal

Adicionalmente, al indicador regulatorio de riesgo de tipo de cambio, la Dirección de Riesgos de Mercado del Banco calcula un indicador de gestión y monitoreo interno relacionado con el riesgo cambiario. Se elabora un indicador de VaR cambiario a partir de un nivel de exposición y escenarios de estrés del tipo de cambio.

El VaR cambiario evalúa el nivel de pérdida que, con cierta probabilidad y a cierto horizonte temporal (1 mes), podría tener una entidad financiera por mantener un desbalance entre activos y pasivos en moneda extranjera, y que sería provocado por variaciones en el tipo de cambio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los insumos asociados a la cuantificación del VaR cambiario incluyen el tipo de cambio para un momento y horizonte de tiempo determinado, la posición neta en moneda extranjera que corresponde a la diferencia entre los activos y pasivos en moneda extranjera, la variación porcentual del tipo de cambio entre distintos períodos y el capital base.

El indicador de VaR cambiario asume que el riesgo por tipo de cambio existe solamente si se presenta algún descalce entre activos y pasivos en moneda extranjera. La variación del tipo de cambio corresponde al percentil 5 o 95 de la distribución de proyecciones de variaciones porcentuales del tipo de cambio proveniente de un modelo de pronóstico de tipo de cambio.

Con el modelo calibrado y mediante simulaciones Montecarlo se generan pronósticos de tipo de cambio para diferentes períodos. Los percentiles 5 o 95 de la distribución de esos pronósticos se utilizan como la variación porcentual del tipo de cambio para poder calcular el indicador de VaR cambiario. A continuación, se presenta el resultado:

<u>Riesgo cambiario interno</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Nivel</u>
Percentil 5%	0,06%	0,14%	Normal
Percentil 95%	0,17%	0,20%	Normal

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	US\$	US dólares	
		Setiembre 2022	Setiembre 2021
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	1.141.494.365	1.028.976.641
Inversiones en instrumentos financieros		1.133.652.214	1.040.136.534
Cartera de créditos		1.961.253.918	1.938.749.912
Cuentas y productos por cobrar		907.271	570.475
Participaciones en el capital de otras empresas		120.687.303	118.371.027
Propiedad, planta y equipo		485.905	-
Otros activos		1.274.734	5.157.256
	US\$	<u>4.359.755.710</u>	<u>4.131.961.845</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	US\$	3.470.819.811	3.158.555.395
Obligaciones con entidades		634.191.270	773.272.934
Obligaciones subordinadas		113.008.551	11.645.938
Cuentas por pagar y provisiones		19.208.583	3.424.147
Otros pasivos		2.290.908	75.363.587
	US\$	<u>4.239.519.123</u>	<u>4.022.262.001</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>120.236.587</u>	<u>109.699.844</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Euros	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	€ <u>52.448.008</u>	43.320.336
	€ <u>52.448.008</u>	<u>43.320.336</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	€ 51.765.271	42.981.267
Obligaciones con entidades	1.209.143	815.490
Cuentas por pagar y provisiones	3.242	486.884
Otros pasivos	101.514	-
	€ <u>53.079.170</u>	<u>44.283.641</u>
Defecto de activos sobre pasivos denominados en euros	€ (631.162)	(963.305)
Unidades de desarrollo		
	Setiembre 2022	Setiembre 2021
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	126.871	1.290.266
	UD <u>126.871</u>	<u>1.290.266</u>
<u>Pasivos:</u>		
Cuentas por pagar y provisiones	UD 34.177	131.362
	UD <u>34.177</u>	<u>131.362</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 92.694	1.158.904

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Conglomerado 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2022	Setiembre 2021
Ganancias por diferencias cambiarias	₡ 486.910.109.335	66.908.218.367
Pérdidas por diferencias cambiarias	(486.879.802.350)	(66.974.371.658)
Ganancia (Pérdida), neta	<u>₡ 30.306.985</u>	<u>(66.153.291)</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos. Por el periodo de nueve meses terminados 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, según el siguiente detalle:

	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 42)	₡ 403.451.802	61.663.409
Pérdida por valuación neta de otros pasivos	<u>(241.151.408)</u>	<u>(80.217.505)</u>
Ganancia (Pérdida), neta	<u>₡ 162.300.394</u>	<u>(18.554.096)</u>

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2022, la participación de inversiones en US dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 9,49% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 11,28 %, (₡1.406,39 millones), en comparación al 30 de setiembre de 2021 donde cerró en 8,61% se presenta un aumento.

Análisis de sensibilidad

Al administrar las tasas de interés y los riesgos de tipo de cambio, la Operadora intenta reducir el impacto de las fluctuaciones a corto plazo sobre las utilidades de la Operadora. Sin embargo, a largo plazo los cambios permanentes en las fluctuaciones cambiarias y las tasas de interés podrían tener un impacto en las utilidades.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Operadora realizó un análisis de sensibilidad para determinar el comportamiento en las utilidades de la variación de las tasas de interés de los activos y pasivos sensibles a tasas.

El análisis base que efectúa la Administración para determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 1% y 2% puntos básicos, para aquellos activos y pasivos sujetos a tasas de interés variables, se detalla a continuación:

Impacto en las utilidades al 30 de setiembre de 2022			
1%	2%	(1)%	(2)%
62.500.000	125.000.000	(62.500.500)	(125.000.000)

Al 30 de setiembre de 2022, el impacto de un aumento de un 5% en el tipo de cambio de la moneda funcional con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generaría un impacto en los resultados del año por un monto de menos ¢69,81 millones. En caso de una disminución del 5%, el efecto sería inverso al indicado.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e) Riesgo operacional

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados



La Administración Superior ha definido límites de riesgo operativo, que específicamente miden el comportamiento de la gestión y de las pérdidas operativas totales. Dicha medición es ejecutada y comunicada al más alto nivel, sobre una base mensual.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones de los reguladores y legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta o normas de ética.
- Control del riesgo por medio de herramientas de medición.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planificación integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.

Además, se cuenta con la Dirección General de Riesgos del Conglomerado Financiero BNCR, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de capital: El riesgo de capital es el riesgo de que la Operadora tenga recursos de capital insuficientes para cumplir los requisitos reguladores mínimos en todas las jurisdicciones donde se realizan actividades reguladas, para apoyar su calificación crediticia y sus opciones estratégicas y crecimiento.

El regulador de la Operadora es la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y establece los requerimientos de capital para la Operadora.

Gestión del riesgo de capital

La Dirección General del Riesgos (DGR) es responsable de garantizar la gestión eficaz del riesgo de capital en la Operadora. Los niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la gestión del riesgo de capital han sido asignados a los comités apropiados.

El riesgo de capital se mide y monitorea utilizando límites establecidos en relación con el capital (Nivel 1 de Acciones Comunes (CET1), Nivel 1 y Capital Total) y el coeficiente de endeudamiento, todo lo cual se calcula de acuerdo con los requisitos reguladores relevantes.

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

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

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

Riesgo de cumplimiento normativo: respecto a los alcances y adopción de la normativa vigente en la operativa de la Operadora, se cuenta con un área de Cumplimiento Normativo, la cual dentro de sus funciones primordiales tiene la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica en caso de presentarse alguna desviación.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo por litigios: la Dirección General del Riesgos (DGR) dará el seguimiento mensual respectivo a las demandas que enfrente la Operadora, 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 2022, los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora corresponden a una estimación de la provisión para litigios pendientes por ¢35.344.315; monto que cubre las demandas contra la Operadora cuantificadas de siete procesos pendientes.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

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 como las siguientes:

- 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 legales y de los reguladores.
- 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 de continuidad de negocio para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación constante del personal.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Además, a nivel conglomerado se cuenta con la Unidad de Administración Integral del Riesgo (UAIR); la cual provee directrices en materia de riesgo operativo. Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de conglomerado están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría Interna; cuyos resultados se comentan con personal de la Corredora.

Riesgo de capital: El riesgo de capital es el riesgo de que la Corredora tenga recursos de capital insuficientes para cumplir los requisitos reguladores mínimos en todas las jurisdicciones donde se realizan actividades reguladas, para apoyar su calificación crediticia y sus opciones estratégicas y crecimiento. El regulador de la Corredora es la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y establece los requerimientos de capital para la Corredora.

Gestión del riesgo de capital

El Comité de Riesgos Corporativo es responsable de garantizar la gestión eficaz del riesgo de capital en la Corredora. Los niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la gestión del riesgo de capital han sido asignados a los comités apropiados.

El riesgo de capital se mide y monitorea utilizando límites establecidos en relación con el capital (Nivel 1 de Acciones Comunes (CET1), Nivel 1 de Capital Total) y el coeficiente de endeudamiento, todo lo cual se calcula de acuerdo con los requisitos reguladores relevantes.

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 el trámite de los reclamos de clientes.

La gestión del riesgo de tipo legal abarca tres tipos de eventos:

- Riesgo de contratos: en la medida que el clausulado de los documentos contractuales se ajuste 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 suscrito con terceros.
- Riesgo de cumplimiento normativo: respecto a los alcances y adopción de la normativa vigente en la operativa de la Corredora, se cuenta con un área de Cumplimiento Normativo; la cual dentro de sus funciones primordiales tiene la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica en caso de presentarse alguna desviación.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Riesgo por litigios: la UAIR brinda seguimiento mensual a las demandas que enfrenta la Corredora; las cuales son debidamente comunicadas y registradas por parte de la Administración en la base de datos de la Dirección Jurídica del Banco Nacional y con base en la cual se aplicarán modelos matemáticos para calcular los montos de pérdida esperada y valor en riesgo.

La Dirección General de Riesgos del BNCR comunica cada mes los resultados del VaR por riesgos legales para la Corredora; donde indica la estimación de la pérdida esperada con relación al único litigio contra la Corredora, el cual se encuentra en primera instancia y fue estimado en ₡3.500.000 (₡2.840.000 en 2021).

Administración del capital:

Capital regulatorio

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGE, los cuales establecen que se deben mantener un coeficiente de suficiencia patrimonial superior al 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo. La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Parte del fortalecimiento de capital del Conglomerado incluye la definición de apetitos internos enfocados en una adecuada gestión de riesgo y relacionado con el perfil de riesgo del Conglomerado, los límites vigentes son los siguientes:

<u>Límites internos suficiencia patrimonial según Acuerdo SUGEF 3-06</u>			
<u>Indicador</u>	<u>Apetito</u>	<u>Tolerancia</u>	<u>Capacidad</u>
ISP	$x \geq 12\%$	$11\% \leq x \leq 12\%$	$x \leq 11\%$

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022 y 2021, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la Ley y la Normativa.

Por otra parte, en aplicación de la Ley No. 8627 “Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio Económico”, publicada en La Gaceta del 23 de diciembre de 2008, con vigencia inmediata, el Gobierno de la República procedió a capitalizar a los bancos estatales. En el caso del Banco, se recibieron Títulos de Propiedad en UDES por la suma total de UD42.165.060, equivalente a ¢27.618.957.837, lo cual se acreditó contra la cuenta 311 de capital pagado (véase nota 26).

Implicaciones del Covid 19 en el Conglomerado

De acuerdo con las estadísticas más recientes de contagios y decesos por motivos del Coronavirus (declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud a inicios de año 2020), las cifras ascienden a más de 623 millones de contagiados y 6,56 millones personas fallecidas. A mediados del 2021, los gobiernos redujeron las medidas de aislamiento social para un retorno paulatino de las diversas actividades económicas; sin embargo, en muchos países, para evitar otra ola de contagio y dada la aparición de nuevas cepas del virus, se volvieron a aplicar medidas de confinamiento que impactan diversas actividades económicas.

De acuerdo con las estadísticas más recientes de contagios y decesos por motivos del Coronavirus (declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud a inicios de año 2020), las cifras ascienden a más de 623 millones de contagiados y 6,56 millones personas fallecidas. A mediados del 2021, los gobiernos redujeron las medidas de aislamiento social para un retorno paulatino de las diversas actividades económicas; sin embargo, en muchos países, para evitar otra ola de contagio y dada la aparición de nuevas cepas del virus, se volvieron a aplicar medidas de confinamiento que impactan diversas actividades económicas.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Panorama económico

A continuación, se presenta un resumen de los principales indicadores del país con el corte más reciente disponible:

Menú de cifras	Mayor
Desempleo	11,8%
IMAE interanual	3,3%
Déficit financiero	1% del PIB
Déficit primario	1,3% del PIB
Balanza comercial (acumulada)	US\$(2,6)M
Deuda Gobierno Central	US\$41.797M
IPC setiembre	(0,95)% Mensual 10,37% Interanual

La coyuntura internacional:

Continúa con tasas elevadas de inflación, en Estados Unidos la inflación interanual en setiembre fue de 8,2%, en agosto ascendió a 8,3%, inferior a junio y julio (9,1% y 8,5% respectivamente) sin embargo, continúa siendo una tasa alta. En la zona del euro la inflación aumentó a 9,9% en setiembre, a 9,1% en agosto (8,9% en julio), donde el componente subyacente pasó de 4,0% en julio a 4,3% en agosto. Ante estas tasas, los bancos centrales de las economías avanzadas endurecen su postura de política monetaria.

Los indicadores de corto plazo sugieren que la desaceleración económica continua en el tercer trimestre del presente año. Los indicadores de confianza para los países miembros de la OCDE señalan un deterioro tanto en la confianza de los consumidores como de los empresarios.

El Banco Mundial pronostica bajo crecimiento para América Latina en 2023. La recuperación económica que ha experimentado la región latinoamericana durante este 2022 luego de la crisis del COVID-19 es notoria. El Banco Mundial (BM) ha previsto un crecimiento del 3,3% del Producto Interno Bruto (PIB) de Latinoamérica para final de año. Sin embargo, se pronostica que el crecimiento regional caerá a 1,6% en el 2023 y será de 2,3% en el 2024. Esto como resultado del alza en los precios de las materias primas, las altas tasas de interés y la incertidumbre global generada por el conflicto entre Rusia y Ucrania, además de la recesión China, que disminuirá fuertemente las exportaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Coyuntura Nacional:

La actividad económica continúa desacelerándose, aunque a un menor ritmo, esta tendencia se observa desde el segundo semestre del 2021. La tendencia de la serie ciclo del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) presentó una variación interanual, al mes de julio, de 3,3%, inferior en 9,8% p.p con respecto a la registrada un año atrás y menor en 0,7% al mes previo

Al cierre de setiembre, el índice de precios al consumidor fue de 10,37%, la variación mensual del IPC es negativa (-0.95) por primera vez en el presente año, de esta forma se rompe con la tendencia alcista. De acuerdo con el comunicado de prensa emitido por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, de los 289 bienes y servicios que conforman el IPC, 32% disminuyeron de precio, 55% aumentaron de precio y 13% no presentaron variación.

La disminución que se registró en el IPC durante setiembre se debe principalmente a rebajas que entraron a regir en los precios de los combustibles durante el mes y a la disminución en el tipo de cambio del US dólar, esto debido a que hay varios bienes y servicios dentro del IPC cuyos precios son cobrados en US dólares.

Política Monetaria: En línea con las políticas monetarias de las principales economías del mundo, el pasado 14 de setiembre del 2022, la Junta Directiva del BCCR acordó incrementar la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 100p.b., ubicándola en 8,7%. Con este aumento, la TPM registra un incremento de 775 p.b. desde el 15 de diciembre del 2021.

En materia fiscal el Ministerio de Hacienda señaló que el resultado fiscal superó la meta acordada con el FMI. Al primer trimestre del 2022, las finanzas públicas mostraron un mayor superávit primario equivalente al 1,3% del PIB y un menor déficit financiero (1,0% del PIB) con respecto al mismo plazo un año atrás (0,4% y -1,9% respectivamente). Este comportamiento se debe a la mejora en recaudación tributaria y la caída en el gasto primario, resultado de la regla fiscal. Sin embargo, el pago por intereses es alrededor del 2,3% del PIB, asociados al pago de deuda interna.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Finalmente, el FMI considera riesgosa la flexibilización de la regla fiscal. Según Manuela Goretti, encargada del equipo técnico del Fondo Monetario Internacional (FMI) que se presentó a la tercera revisión de la reforma económica respaldada por el servicio ampliado del Fondo (SAF), hay algunos detalles riesgosos en las flexibilidades tomadas por el estado. La principal preocupación encontrada por su equipo se debe a la exclusión de los gastos de capital e intereses a la aplicación de la regla fiscal. La observación es que países tan endeudados como Costa Rica deberían tomar en cuenta todos los elementos que tengan un impacto considerable en la deuda pública. Nogui Acosta, ministro de Hacienda, justificó lo propuesto como una vía para poder operar con mayor margen de acción en medio de los altos niveles de endeudamiento nacional.

Acciones realizadas por el CFBNCR

Como se ha indicado en informes anteriores, el Conglomerado ha adoptado una serie de medidas para contrarrestar los efectos de la pandemia y proteger el capital de las instituciones, estas medidas se han venido adaptando a la evolución de la pandemia y ajustes en medidas sanitarias y regulatorias emitidas por las autoridades.

• Riesgo de crédito

A nivel de la cartera de crédito, se implementaron diversas estrategias, entre ellas:

- Implementación de esquema de seguimiento de capacidad de pago desde un punto de vista cuantitativo y con mayor enfoque cualitativo.
- Desarrollo del programa “Juntos al Amanecer” con el fin de proveer de capital de trabajo a clientes afectados.
- Programa de readecuación de capital y/o intereses por plazos desde tres hasta nueve meses.
- Estrategia de readecuaciones perfiladas.

Aún continúan vigentes las siguientes:

- Monitoreo continuo a clientes de mayor riesgo.
- Mejoras en los esquemas y estrategias de cobranza.
- Creación de “colchón” de estimaciones, el cual alcanza al cierre de setiembre los ₡46.149 millones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Riesgo de Tasa (balance)

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

- Riesgo de Liquidez

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

- Riesgo de Precio

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

- Riesgo Cambiario

- Se realizan monitoreos periódicos de indicadores sistémicos para analizar la coyuntura del tipo de cambio. Se presenta semanalmente a Junta Directiva.

Estas medidas se encuentran en constante revisión con el fin de que sean ajustadas a las condiciones cambiantes del mercado y la visualización de riesgos a futuro.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u><i>Disponibilidades:</i></u>				
Cuenta corriente colones (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	₡ 617.269.386.106	486.421.991.516	464.500.805.775
Cuenta corriente US dólares (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	342.667.674.703	333.197.818.556	306.507.898.918
Cuenta corriente euros (véase nota 9)	Encaje mínimo legal Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	4.825.928.752	4.919.236.524	4.715.867.302
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)	91.133.933	17.705.021	-
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Apporte a FOGABONA	122.884.628.876	122.256.193.104	119.336.027.871
Otras disponibilidades (véase nota 9)		<u>153.524.877</u> ₡ <u>1.087.892.277.247</u>	<u>287.351.062</u> ₡ <u>947.100.295.783</u>	<u>482.138.390</u> ₡ <u>895.542.738.256</u>
<u><i>Inversiones en instrumentos financieros:</i></u>				
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	₡ 46.261.969.742	31.296.977.125	28.535.439.191
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	2.302.062.456	2.685.689.808	2.766.000.000
Bono Soberano USD	BNY MELLON	765.774.590	-	-
Bono Soberano USD	BOFA-SWAPS	1.541.162.430	-	-
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	91.270.062.646	68.236.937.961	60.185.010.042
Bono de deuda externa CDP	Garantía SINPE Garantía Nomura Bank	210.328.222.060 -	215.666.380.475 25.810.000.000	210.860.291.691 25.188.400.000
Bono Soberano USD	JP-SWAPS	<u>765.774.590</u> ₡ <u>353.235.028.514</u>	<u>-</u> ₡ <u>343.695.985.369</u>	<u>-</u> ₡ <u>327.535.140.924</u>
Otros activos				
Otros activos (véase nota 17)	Depósitos en garantías	<u>549.571.538</u> ₡	<u>1.023.835.140</u> ₡	<u>716.577.654</u> ₡

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡46.261.969.742 (₡31.311.875.880 y ₡28.549.995.535 a diciembre y setiembre de 2021, 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.

Al 30 de setiembre de 2022, la subsidiaria para BN Vital, S.A. tiene activos restringidos por ₡2.302.062.456 correspondientes a Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompra.

(8) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Activos:				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 9)	₡	49.299.217.812	21.945.597.789	27.554.033.660
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)		21.463.635.300	32.238.842.735	29.087.096.282
Cuentas por cobrar		-	228.512	-
Participaciones en el capital de otras empresas (2)	₡	<u>76.310.647.057</u>	<u>76.711.519.445</u>	<u>74.488.795.940</u>
		<u>147.073.500.169</u>	<u>130.896.188.481</u>	<u>131.129.925.882</u>
Pasivos:				
Obligaciones con entidades a la vista (3)		24.250.655	107.286.096	17.107.829
Cuentas por pagar por obligaciones con entidades relacionadas (4)	₡	<u>1.589.249</u>	<u>1.741.064</u>	<u>4.383.294</u>
		<u>25.839.904</u>	<u>109.027.160</u>	<u>21.491.123</u>
Ingresos:				
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		<u>1.468.437.168</u>	<u>1.172.039.559</u>	<u>733.304.503</u>
		<u>1.468.437.168</u>	<u>1.172.039.559</u>	<u>733.304.503</u>
Gastos:				
Operativo (5)	₡	<u>29.117.199</u>	<u>47.464.807</u>	<u>13.961.813</u>
		<u>29.117.199</u>	<u>47.464.807</u>	<u>13.961.813</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- (1) Saldos en cuentas corrientes del exterior, mantenidos en el Banco Internacional de Costa Rica, S.A, el cual mantiene tasas de interés de un 2,25% anual en ambos años.
- (2) Inversiones en acciones y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa.
- (3) Movimientos en tránsito de cuentas corrientes que mantienen las subsidiarias con el Banco Nacional.
- (4) Saldos que mantienen las subsidiarias con el Banco, mediante el instrumento de certificado de depósito a plazo.
- (5) Corresponden a servicios de la unidad de trámites y auto expedibles y alquiler del sistema de custodia del Banco.

a) Remuneraciones al personal

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

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Beneficios de corto plazo	₡	1.667.667.522	2.112.224.059	1.584.591.202
Beneficios de largo plazo		216.796.778	274.589.128	205.996.856
Dietas Junta Directiva		90.763.295	204.479.433	151.048.569
	₡	<u>1.975.227.595</u>	<u>2.591.292.620</u>	<u>1.941.636.627</u>

El Conglomerado valora los precios de los servicios en las transacciones que realiza con sus subsidiarias a valor de mercado, utilizando para esto un estudio de precios de transferencia tal y como se establece la Directriz 20-03 del 10 de junio de 2003 y en el Decreto No. 37898-H del 5 de junio de 2013, y en las sentencias de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, No. 2012008739 y 2012004940.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Disponibilidades	₡ 1.465.499.712.405	1.355.841.181.326	1.273.634.653.388
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	<u>147.372.469.074</u>	<u>255.534.962.838</u>	<u>155.361.392.246</u>
	<u>₡ 1.612.872.181.479</u>	<u>1.611.376.144.164</u>	<u>1.428.996.045.634</u>

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Dinero en cajas y bóvedas	₡ 59.954.034.022	94.766.425.499	78.822.869.049
Efectivo en tránsito	59.653.516.037	58.255.934.323	50.208.205.395
Cuenta corriente en el B.C.C.R (1)	52.591.712.895	65.849.314.821	45.171.667.286
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (2)	805.779.529.968	683.020.535.782	660.136.311.960
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	555.037.424	278.613.154	196.909.240
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	765.012.250	992.017.393	899.686.807
Depósitos Over Night en entidades financieras del país	-	-	400.000.000
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	300.485.177.092	300.162.110.106	276.495.289.352
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	2.496.820.786	33.536.854	1.196.305.780
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 9)	49.299.217.812	21.945.597.789	27.554.033.660
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	3.514.841.012	878.432.794	890.402.446
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	2.854.966.672	1.360.638.705	8.154.395.051
Documentos al cobro directo en el país	3.660.667.584	4.373.095.594	3.117.773.790
Documentos al cobro en el exterior	759.891.165	1.363.679.325	572.637.310
Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (véase nota 11)	91.133.933	17.705.021	-
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	153.524.877	287.351.062	482.138.389
Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)	<u>122.884.628.876</u>	<u>122.256.193.104</u>	<u>119.336.027.872</u>
	<u>₡ 1.465.499.712.405</u>	<u>1.355.841.181.326</u>	<u>1.273.634.653.388</u>

(1) Dentro de las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central se encuentran depositados los saldos del encaje mínimo legal requerido para cada uno de los períodos. (véase nota 7).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Al 16 de junio de 2019, según nota GD-5879/09, el porcentaje mínimo del encaje legal corresponde a un 12,00% en moneda colones y un 15,00% en moneda US dólares, donde el monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Adicionalmente la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en el Artículo 5, numeral 6, del acta de la sesión 5923-2020, celebrada el 20 de marzo de 2020, especifica que durante todos y cada uno de los días del año de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser menor al 90% del encaje mínimo legal requerido para la segunda quincena del mes anterior.

De acuerdo con lo indicado en la nota del BCCR JD-6066/08 del 17 de junio de 2022 para el mes de setiembre el porcentaje en colones para el encaje mínimo legal se aplica de la siguiente manera:

Tasas EML

15%

(10) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	₡	27.043.332.506	40.139.798.613	37.416.639.367
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		644.433.515.301	807.216.667.803	794.647.891.595
Inversiones a costo amortizado		927.102.440.644	917.505.890.841	843.817.682.453
	₡	<u>1.598.579.288.451</u>	<u>1.764.862.357.257</u>	<u>1.675.882.213.415</u>
Contratos a futuro de tasas de interés. operaciones de cobertura		51.863.280	7.723.704.438	11.774.483.357
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura		27.455.190	-	390.632
Estimación por deterioro de inversiones		(2.801.636.179)	(2.801.506.974)	(2.687.988.994)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura		(12.364.998)	-	-
Productos por cobrar sobre inversiones		13.479.042.574	19.963.735.244	14.278.658.692
	₡	<u>1.609.323.648.318</u>	<u>1.789.748.289.965</u>	<u>1.699.247.757.102</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) *Inversiones a valor razonable con cambio en resultados*

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Emisores del País</u>			
Bancos Privados	-	33.238.828.201	-
Emisores Privados	23.005.317.739	2.382.923.616	37.416.639.368
₡	<u>23.005.317.739</u>	<u>35.621.751.817</u>	<u>37.416.639.368</u>
	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Emisores del Exterior</u>			
Emisores Privados	4.038.014.767	4.518.046.796	-
	<u>4.038.014.767</u>	<u>4.518.046.796</u>	<u>-</u>
₡	<u>27.043.332.506</u>	<u>40.139.798.613</u>	<u>37.416.639.368</u>

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

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Emisores del País</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 431.050.775.058	521.907.049.285	509.163.321.637
Banco Central de Costa Rica	29.581.877.591	36.858.432.072	39.147.647.907
Bancos del Estado	(284.500.000)	3.632.560.534	7.336.324.107
Bancos Privados	-	645.545.744	631.335.905
Emisores Privados	5.805.562.456	2.685.689.808	2.766.000.000
₡	<u>466.153.715.105</u>	<u>565.729.277.443</u>	<u>559.044.629.556</u>
	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Emisores del Exterior</u>			
Gobiernos	₡ 38.133.486.608	53.201.249.628	50.158.433.596
Emisores Privados	81.122.291.812	82.109.125.018	89.137.392.407
Bancos Privados	59.024.021.776	106.177.015.714	96.307.436.042
	<u>178.279.800.196</u>	<u>241.487.390.360</u>	<u>235.603.262.045</u>
₡	<u>644.433.515.301</u>	<u>807.216.667.803</u>	<u>794.647.891.601</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) *Inversiones a costo amortizado*

Las inversiones a costo amortizado, se detallan como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Emisores del país</u>				
Gobierno de Costa Rica	₡	307.371.342.347	261.424.353.274	257.844.635.493
Banco Central de Costa Rica		153.657.413.930	284.729.758.820	217.755.290.754
Bancos privados		14.362.744.000	5.807.250.000	3.778.260.000
Emisores privados		4.149.268.564	3.716.304.135	7.655.923.834
	₡	479.540.768.841	555.677.666.229	487.034.110.081
<u>Emisores del exterior</u>				
Gobiernos	₡	421.924.757.862	320.363.678.407	313.119.724.908
Emisores privados		3.249.424.599	6.264.129.696	6.152.363.009
Bancos privados		22.387.489.342	35.200.416.509	37.511.484.455
	₡	447.561.671.803	361.828.224.612	356.783.572.372
	₡	927.102.440.644	917.505.890.841	843.817.682.453

Al 30 de setiembre de 2022, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una perdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡23.404.037.422 (₡432.598.599 ganancia no realizada y ₡5.216.639.943 ganancia no realizada a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente), de esta forma, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ₡12.342.614.120 (₡11.061.423.302 ganancias no realizadas y de ₡15.753.567.121 ganancia no realizada a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente).

(11) Instrumentos financieros derivados

El Conglomerado mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

✓ *Derivados para cobertura de riesgos*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros derivados se detallan como sigue:

		Setiembre 2022		Objetivo
Banco emisor		Nocional	Valoración	
JP Morgan	US\$	45.833.000	US\$ (675.203)	Swaps para emisión a plazo de la obligación
Bank of America	US\$	128.631.000	US\$ (1.894.968)	10 años (vencimiento 2023)
Monto colonizado	¢	<u>174.464.000</u>	US\$ (2.570.171)	
	¢	<u>110.386.862.080</u>	¢ (1.626.198.709)	
Chicago Board of Trade	US\$	<u>12.100.000</u>	US\$ (158.196)	Futuros estandarizados (vencimiento 2022)
Monto colonizado	¢	<u>7.655.912.000</u>	¢ (100.093.526)	
		Diciembre 2021		
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 3.739.241	Swaps para emisión a plazo de la obligación
JP Morgan		46.533.000	1.739.981	10 años (vencimiento 2023)
Bank of America	US\$	173.588.000	6.490.874	
Monto colonizado	¢	<u>320.121.000</u>	US\$ 11.970.096	
	¢	<u>206.558.075.250</u>	¢ 7.723.704.438	
Chicago Board of Trade	US\$	<u>15.300.000</u>	US\$ (21.984)	Futuros estandarizados (vencimiento 2022)
Monto colonizado	¢	<u>9.872.325.000</u>	¢ (14.185.350)	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco emisor	Setiembre 2021				Objetivo
	Nocional	US\$	Valoración	US\$	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 5.827.024			Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan	46.533.000		2.711.489		
Bank of America	173.588.000		10.115.015		
	US\$ 320.121.000	US\$ 18.653.529			
Monto colonizado	₡ 201.583.394.910	₡ 11.746.313.671			
Chicago Board of Trade	US\$ 10.400.000	US\$ 40.242			Futuros estandarizados (vencimiento 2021)
Monto colonizado	₡ 6.548.984.000	₡ 25.340.846			

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.

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

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

	Tasa de efectividad		
	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	137,66%	109,11%	95,66%

Se toma en consideración la metodología de regresión lineal para medir la efectividad del derivado, reflejando un resultado de 0,99 por encima del umbral inferior de 0,8, lo cual es efectiva la cobertura

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración, utilizando los siguientes insumos:

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años 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 2022.
- 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.

Como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, se negociaron futuros estandarizados, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Setiembre 2022	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	12.100.000	7.655.912.000
<u>Valoración</u>		
Valoración positiva	81.969	51.863.280
Valoración negativa	(240.164)	(151.956.807)
Valoración neta	(158.196)	(100.093.526)

	Diciembre 2021	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	15.300.000	9.872.325.000
<u>Valoración</u>		
Valoración negativa	(21.984)	(14.185.350)
Valoración neta	(21.984)	(14.185.350)

	Setiembre 2021	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	10.400.000	6.548.984.000
<u>Valoración</u>		
Valoración positiva	44.734	28.169.686
Valoración negativa	(4.492)	(2.828.840)
Valoración neta	40.242	25.340.846

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto total de los nocionales (swaps y futuros estandarizados) y su valoración, se detalla como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Monto total nocionales	₡	118.042.774.080	216.430.400.250	208.132.378.910
<u>Valoración positiva</u>				
Swaps		-	7.723.704.438	11.746.313.671
Futuros estandarizados		51.863.280	-	28.169.686
		<u>51.863.280</u>	<u>7.723.704.438</u>	<u>11.774.483.357</u>
<u>Valoración positiva</u>				
Swaps		(1.626.198.709)	-	-
Futuros estandarizados		(151.956.807)	(14.185.350)	(2.828.840)
		<u>(1.778.155.516)</u>	<u>(14.185.350)</u>	<u>(2.828.840)</u>
Valoración neta	₡	<u>(1.726.292.236)</u>	<u>7.709.519.088</u>	<u>11.771.654.517</u>

✓ Derivados diferentes de cobertura

Forwards de negociación de tipo de cambio:

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto total de los nocionales y su valoración, se detalla como sigue:

	US dólares	Colones
Monto total nocionales	525.000	332.178.000
<u>Valoración</u>		
Valoración positiva	₡ -	27.455.190
Valoración neta	₡ -	<u>27.455.190</u>

El monto total de los nocionales (swaps, futuros estandarizados y forwards) y su valoración, se detalla como sigue:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Monto total nocionales	₡ 118.374.952.080	216.430.400.250	208.422.045.510
<u>Valoración positiva</u>			
Swaps	-	7.723.704.438	11.746.313.671
Futuros estandarizados	51.863.280	-	28.169.686
Forwards	<u>27.455.190</u>	-	<u>390.632</u>
	79.318.470	7.723.704.438	11.774.873.989
<u>Valoración negativa</u>			
Swaps	(1.626.198.709)	-	-
Futuros estandarizados	(151.956.807)	(14.185.350)	(2.828.840)
Valoración negativa	<u>(1.778.155.516)</u>	<u>(14.185.350)</u>	<u>(2.828.840)</u>
Valoración neta	<u>₡ (1.698.837.045)</u>	<u>7.709.519.088</u>	<u>11.772.045.149</u>

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 4.851.733.427	7.266.821.001	5.654.827.206
Pérdida en instrumentos financieros derivados	<u>(11.229.290.689)</u>	<u>(9.275.414.200)</u>	<u>(6.049.960.203)</u>
(Pérdida neta)	<u>₡ (6.377.557.262)</u>	<u>(2.008.593.199)</u>	<u>(395.132.997)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Comercio	356.927.538.572	330.171.594.062	331.760.331.755
Servicios (1)	1.051.906.525.293	1.043.436.571.257	907.957.470.744
Servicios financieros (1)	92.884.384.860	91.266.302.711	69.371.635.342
Extracción de minerales	407.615.965	455.324.660	525.430.053
Industria de manufactura y extracción	167.151.803.645	158.415.565.843	148.943.351.322
Construcción	66.335.670.091	93.491.037.959	93.518.833.495
Agricultura y silvicultura	107.425.528.856	116.562.814.807	116.577.206.512
Ganadería, caza y pesca	73.208.482.813	72.831.830.903	73.101.111.104
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	429.259.949.526	465.323.785.148	466.415.691.578
Transporte y telecomunicaciones	41.880.026.832	43.598.161.061	44.239.205.962
Vivienda	1.442.160.924.599	1.347.158.225.840	1.322.297.997.088
Consumo o crédito personal	541.208.194.863	503.511.429.681	499.831.963.949
Turismo	276.346.875.410	268.107.946.733	257.320.761.962
Total créditos directos	4.647.103.521.325	4.534.330.590.665	4.331.860.990.866
Costos directos incrementales asociados a créditos	5.565.119.085	3.675.079.715	3.490.573.408
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(40.341.717.781)	(35.117.407.652)	(33.947.580.223)
Productos por cobrar	107.657.139.670	110.377.468.668	125.814.169.894
Estimación por deterioro	(146.675.071.373)	(135.831.283.295)	(153.210.426.773)
Cartera de créditos	4.573.308.990.926	4.477.434.448.101	4.274.007.727.172

(1) La cartera comprada por el Conglomerado el 31 de diciembre de 2021, tiene un saldo principal al 30 de setiembre de 2022, por un monto de ¢120.579.506.835 distribuidos en los sectores: servicio y servicios financieros.

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 2022		Diciembre 2021		Setiembre 2021	
	Tasas	Promedio(1)	Tasas	Promedio(1)	Tasas	Promedio(1)
Colones	0,55% a 45,00%	10,84%	0,55% a 45,00%	12,09%	0,55% a 45,00%	12,42%
US dólares	1,71% a 29,00%	8,25%	0,35% a 29,00%	7,55%	0,15% a 29,00%	7,52%
UDES	3,85% a 10,00%	5,67%	3,85% a 10,00%	5,86%	3,85% a 10,00%	5,68%

(1) Corresponden al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 30 de setiembre de 2022 y 2021.

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Al día	4.361.323.793.994	4.282.530.208.271	4.031.996.652.463
De 1 a 30 días	100.952.709.653	53.971.542.316	98.943.118.782
De 31 a 60 días	41.047.909.603	53.341.812.649	30.889.988.406
De 61 a 90 días	25.816.589.205	20.491.714.014	25.891.686.212
De 91 a 120 días	9.528.745.453	10.017.004.923	14.523.688.509
De 121 a 180 días	8.287.010.187	11.376.887.610	10.311.527.802
Más de 180 días	100.146.763.230	102.601.420.882	119.304.328.692
	4.647.103.521.325	4.534.330.590.665	4.331.860.990.866
Costos directos incrementales asociados a créditos	5.565.119.085	3.675.079.715	3.490.573.408
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(40.341.717.781)	(35.117.407.652)	(33.947.580.223)
Productos por cobrar	107.657.139.670	110.377.468.668	125.814.169.894
Estimación por deterioro	(146.675.071.373)	(135.831.283.295)	(153.210.426.773)
	4.573.308.990.926	4.477.434.448.101	4.274.007.727.172

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo al inicio del periodo	₡	135.831.283.295	155.527.961.609	155.527.961.608
Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 39)		39.627.515.925	78.587.703.721	69.504.941.187
Cancelación de créditos		(27.955.380.228)	(100.201.837.988)	(72.646.108.732)
Disminución de estimación		(81.428)	-	-
Diferencias de cambio		(828.266.191)	1.917.455.953	823.632.710
Saldo al final del periodo	₡	<u>146.675.071.373</u>	<u>135.831.283.295</u>	<u>153.210.426.773</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.

(d) Estimación por deterioro de créditos contingentes

El movimiento de la estimación por deterioro de créditos contingentes, se detallan como sigue

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo inicial del periodo	₡	862.169.136	717.444.504	717.444.504
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 39)		380.000.000	120.000.000	120.000.001
Diferencias de cambio		(17.214.617)	24.724.632	11.080.429
Saldo al final del periodo	₡	<u>1.224.954.519</u>	<u>862.169.136</u>	<u>848.524.934</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
	₡		
Comisiones por cobrar	2.437.661.382	1.956.296.857	1.709.566.299
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	130.512.093	-	-
Cuentas por cobrar a funcionarios	21.077.941	16.309.408	21.490.250
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 21-b)	8.985.714.152	2.590.931.185	2.595.468.258
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)	260.833.814	354.997.957	233.155.984
Impuesto al valor agregado soportado	9.982.729	19.035.938	29.875.117
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	314.978.315	339.109.267	363.279.886
Otros gastos por recuperar	22.991.757	23.082.305	22.970.006
Por fraude crediticio	742.752.108	742.752.108	748.936.955
Otras cuentas por cobrar	2.020.526.180	1.553.072.175	1.568.128.700
Por malversación y robo	1.504.396.160	1.523.981.965	1.619.400.478
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.947.371	1.923.294	3.088.317
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(4.417.950.865)	(4.073.541.857)	(4.191.491.687)
	₡ 12.035.423.137	5.047.950.602	4.723.868.563

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
	₡		
Banco Nacional de Costa Rica	105.310.423	141.325.587	96.224.993
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias. S.A.	20.521	68.075	50.968
BN Sociedad Corredora de Seguros. S.A.	155.502.870	-	136.880.023
	₡ 260.833.814	141.393.662	233.155.984

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo al inicio del período	₡ 4.073.541.909	4.217.937.702	4.217.937.701
Gastos por estimación (véase nota 39)	1.682.972.742	879.441.298	670.623.773
Disminución de estimación (véase nota 40)	(579.691.757)	(521.599.531)	(426.607.080)
Liquidación de partidas contra estimación	(741.199.299)	(516.463.912)	(276.210.927)
Diferencias de cambio	(17.672.730)	14.226.300	5.748.220
Saldo al final del período	<u>₡ 4.417.950.865</u>	<u>4.073.541.857</u>	<u>4.191.491.687</u>

(14) Bienes mantenidos para la venta

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 100.763.648.934	94.628.393.958	91.982.358.414
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	55.884.629	55.884.629	55.884.629
Estimación por deterioro de bienes realizables	(62.136.922.241)	(58.895.478.390)	(60.782.581.595)
	<u>₡ 38.682.611.322</u>	<u>35.788.800.197</u>	<u>31.255.661.448</u>

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo inicial del período	₡ 58.895.478.390	66.534.513.087	66.534.513.087
Gasto por estimación (véase nota 43)	5.341.439.851	1.732.758.628	795.212.761
Disminución de estimación	(2.099.996.000)	(9.371.793.325)	(6.547.144.253)
Saldo final del período	<u>₡ 62.136.922.241</u>	<u>58.895.478.390</u>	<u>60.782.581.595</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Participación en otras empresas			
financieras y no financieras (1) ¢	50.623.294	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) y Subsidiaria (2)	76.361.270.371 ¢ 76.411.893.665	76.762.142.745 76.812.766.045	74.539.419.240 74.590.042.540

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	¢ 15.000.000	15.000.000	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	15.000.000	para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras (cooperativas)	423.294 ¢ 50.623.294	423.300 50.623.300	423.300 50.623.300	Participaciones en varias cooperativas

(2) El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los períodos 2022 y 2021, con un valor nominal de US\$10 cada una.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Costo histórico y depreciación

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

	Setiembre 2022					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	72.438.846.477	72.850.199.952	52.323.902.443	405.181.156	202.299.279.705
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.374.508.221	65.580.690.063	(10.462.254)	(34.287.876)	-	114.910.448.154
Adiciones	-	697.138.146	5.768.664.768	2.299.103.593	-	8.764.906.508
Revaluación de bienes	293.249.237	-	-	(1.453.995)	-	291.795.242
Retiros	-	-	(3.435.305.110)	(1.686.504.782)	-	(5.121.809.892)
Ventas	-	-	-	-	(123.564.271)	(123.564.271)
Ajustes	-	-	2.732.676	-	-	2.732.676
Reclasificaciones	-	-	251.051	(251.051)	-	-
Saldo al final del periodo	53.948.907.136	138.716.674.686	75.176.081.083	52.900.508.332	281.616.885	321.023.788.122
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del periodo	-	51.251.241.262	44.854.279.721	41.725.835.190	271.403.052	138.102.759.225
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.213.204.675	5.496.088.352	3.081.095.953	12.195.288	9.802.584.268
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	665.154.799	-	-	-	665.154.799
Retiros	-	-	(3.376.650.578)	(1.682.447.927)	-	(5.059.098.505)
Ventas	-	-	-	-	(123.564.272)	(123.564.272)
Reclasificaciones	-	-	251.051	(251.051)	-	-
Saldo al final del periodo	₡ -	53.129.600.736	46.973.968.546	43.124.232.165	160.034.068	143.387.835.515
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.948.907.136	85.587.073.950	28.202.112.537	9.776.276.167	121.582.817	177.635.952.607

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2021					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.673.112.451	65.964.459.511	52.338.212.534	341.154.043	193.598.088.216
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.374.508.221	65.580.690.063	(10.298.846)	(34.287.877)	-	114.910.611.561
Adiciones	-	1.765.734.026	8.851.496.957	3.410.652.640	64.027.113	14.091.910.736
Retiros	-	-	(1.978.526.222)	(3.218.631.088)	-	(5.197.157.310)
Ventas	-	-	-	(193.561.935)	-	(193.561.935)
Ajustes	-	-	(163.408)	-	-	(163.408)
Reclasificaciones	-	-	12.769.707	(12.769.707)	-	-
Saldo al final del periodo	53.655.657.898	138.019.536.540	72.839.737.699	52.289.614.567	405.181.156	317.209.727.860
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del periodo	-	48.747.685.316	39.861.872.242	40.281.237.135	252.905.265	129.143.699.958
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.614.246.417	6.831.299.464	4.612.916.437	18.497.787	13.076.960.105
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	889.309.530	-	-	-	889.309.530
Retiros	-	-	(1.850.645.372)	(3.173.947.476)	-	(5.024.592.848)
Ventas	-	-	-	(36.429.793)	-	(36.429.793)
Ajustes	-	-	477.965	53.334.307	-	53.812.272
Reclasificaciones	-	-	11.275.421	(11.275.421)	-	-
Saldo al final del periodo	₡ -	51.251.241.263	44.854.279.720	41.725.835.189	271.403.052	138.102.759.224
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.655.657.898	86.768.295.277	27.985.457.979	10.563.779.378	133.778.104	179.106.968.636

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Costo:

	Setiembre 2021					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	70.673.112.451	65.964.459.511	52.338.212.534	341.154.043	193.598.088.216
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.374.508.221	65.580.690.063	(10.298.846)	(34.287.875)	-	114.910.611.563
Adiciones	-	535.657.471	4.776.563.247	1.437.769.115	64.027.113	6.814.016.946
Retiros	-	-	(1.272.917.258)	(3.111.511.600)	-	(4.384.428.858)
Reclasificaciones	-	-	12.769.707	(12.769.707)	-	-
Saldo al final del periodo	<u>53.655.657.898</u>	<u>136.789.459.985</u>	<u>69.470.576.361</u>	<u>50.617.412.467</u>	<u>405.181.156</u>	<u>310.938.287.867</u>

Depreciación acumulada:

Saldo al inicio del periodo	-	48.747.685.316	39.861.872.242	40.281.237.135	252.905.265	129.143.699.958
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.203.643.294	5.085.372.268	3.465.106.007	14.391.416	9.768.512.985
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	665.154.799	-	-	-	665.154.799
Retiros	-	-	(1.170.021.206)	(3.013.735.354)	-	(4.183.756.560)
Reclasificaciones	-	-	11.275.421	(11.275.421)	-	-
Saldo al final del periodo	₡ -	<u>50.616.483.409</u>	<u>43.788.682.534</u>	<u>40.721.332.367</u>	<u>267.296.681</u>	<u>135.393.794.991</u>
Saldos netos, al final del periodo	₡ <u>53.655.657.898</u>	<u>86.172.976.576</u>	<u>25.681.893.827</u>	<u>9.896.080.100</u>	<u>137.884.475</u>	<u>175.544.492.876</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

b) Activos por derecho de uso

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

	Setiembre 2022		
	Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones	7.382.887	-	7.382.887
Retiros	(764.307.629)	-	(764.307.629)
Ajustes	170.764.467	-	170.764.467
Reclasificaciones	(219.446.129)	-	(219.446.129)
Saldo al final del periodo	<u>37.856.557.467</u>	<u>107.630.182</u>	<u>37.964.187.649</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	8.604.657.643	88.061.098	8.692.718.741
Gasto por depreciación sobre costo histórico	2.142.636.991	19.569.084	2.162.206.124
Retiros	(246.725.278)	-	(246.725.278)
Ajustes	(84.868.622)	-	(84.868.622)
Reclasificaciones	(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo	<u>10.214.381.693</u>	<u>107.630.182</u>	<u>10.322.011.875</u>
Saldos netos, al final del periodo	<u>₡ 27.642.175.774</u>	<u>-</u>	<u>27.642.175.774</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2021		
	Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 39.546.388.715	277.254.296	39.823.643.011
Adiciones	184.964.460	-	184.964.460
Retiros	(506.189.721)	(160.028.888)	(666.218.609)
Ajustes	(562.999.580)	(9.595.226)	(572.594.806)
Saldo al final del periodo	<u>38.662.163.874</u>	<u>107.630.182</u>	<u>38.769.794.056</u>

	Depreciación acumulada:		
	5.776.635.561	192.006.032	5.968.641.593
Saldo al inicio del periodo			
Gasto por depreciación sobre costo histórico	2.898.066.477	58.198.550	2.956.265.027
Retiros	(58.829.132)	(160.028.892)	(218.858.024)
Ajustes	(11.215.260)	(2.114.598)	(13.329.858)
Saldo al final del periodo	<u>8.604.657.646</u>	<u>88.061.092</u>	<u>8.692.718.738</u>
Saldos netos. al final del periodo	<u>₡ 30.057.506.228</u>	<u>19.569.090</u>	<u>30.077.075.318</u>

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Derecho de uso

i. *Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados, se detallan como siguen:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Intereses por pasivo por arrendamiento	₡ 2.763.114.476	3.428.502.639	2.580.940.477
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo los de corto plazo	₡ 503.009.196	628.823.481	412.429.987

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

Los importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo, se detallan como siguen:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Salidas de efectivo por arrendamientos	₡ (1.879.823.188)	(1.875.696.459)	(812.446.294)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otros activos

El detalle de otros activos, se muestra como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u><i>Cargos diferidos:</i></u>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	₡	5.955.723	9.757.224	20.650.401
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)		138.581.447	233.534.136	256.843.582
Costos proyecto de deuda subordinada		31.617.322	97.783.459	163.055.931
Otros cargos diferidos		17.743.032.222	28.387.122.273	31.935.152.290
		17.919.186.714	28.728.197.092	32.375.702.204
<u><i>Activos intangibles:</i></u>				
Software (3)		6.978.543.807	9.163.553.845	9.282.952.527
Otros bienes intangibles (3)		8.831.483	8.398.795	8.398.795
		6.987.375.290	9.171.952.640	9.291.351.322
<u><i>Otros activos:</i></u>				
Impuestos pagados por anticipado		18.810.609.838	22.494.965.119	17.505.906.503
Póliza de seguros pagados por anticipado		358.879.772	210.452.219	209.455.200
Otros gastos pagados por anticipado		7.739.331.997	4.778.647.637	3.569.050.189
Papelería, útiles y otros materiales		1.111.125.495	701.386.078	537.878.840
Bienes entregados en alquiler		119.061.188	120.107.359	120.459.914
Biblioteca y obras de arte		404.704.948	404.704.948	404.704.948
Construcciones en proceso		214.941.893	1.380.986.124	1.994.027.919
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		184.027.326	170.702.974	154.567.859
Derechos en instituciones sociales y gremiales		350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos		153.486.106	158.557.669	158.557.669
Operaciones por liquidar		12.769.394.740	6.036.577.570	9.468.029.279
Otras operaciones pendientes de imputación		296.365.438	80.847.419	104.547.422
Depósitos en garantía (véase nota 7)		352.451.336	823.104.907	533.217.403
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 7)		197.120.202	200.730.233	183.360.251
	₡	42.711.850.279	37.562.120.256	34.944.113.396
	₡	67.618.412.283	75.462.269.988	76.611.166.922

- (1) Al 30 de setiembre de 2022, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ₡3.801.501 (₡77.644.222 y ₡88.379.468 a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2022		
	Emisión a 10		Total
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	años (Vencimiento 2023)	
Comisión bancos estructuradores ¢	316.360.000	316.360.000	632.720.000
Comisión Moody's Investors Service	158.180.000	158.180.000	316.360.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.732.471	7.732.471	15.464.942
RR Donelley	6.926.386	6.926.361	13.852.746
BNY Mellon	2.501.142	2.501.142	5.002.284
Moody's calificación emisor	20.943.032	20.943.032	41.886.064
Fitch Ratings	158.180.000	158.180.000	316.360.000
Milbank	93.111.075	93.111.075	186.222.150
Shearman & Sterling	93.231.925	93.231.925	186.463.849
Auditoría externa	120.216.800	120.216.800	240.433.600
	<u>977.382.831</u>	<u>977.382.806</u>	<u>1.954.765.637</u>
Amortización	<u>(977.382.831)</u>	<u>(838.801.358)</u>	<u>(1.816.184.189)</u>
¢	<u>-</u>	<u>138.581.447</u>	<u>138.581.447</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2021			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 322.625.000	322.625.000	548.462.500	1.193.712.500
Comisión Moody's Investors Service	161.312.500	161.312.500	-	322.625.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.885.600	7.885.600	-	15.771.200
RR Donelley	7.063.552	7.063.526	4.228.501	18.355.579
BNY Mellon	2.550.673	2.550.673	3.721.157	8.822.503
Moody's calificación emisor	21.357.775	21.357.775	161.312.500	204.028.050
Fitch Ratings	161.312.500	161.312.500	161.312.500	483.937.500
Milbank	94.954.990	94.954.990	127.127.549	317.037.529
Shearman & Sterling	95.078.233	95.078.233	141.434.993	331.591.459
Auditoría externa	122.597.500	122.597.500	149.698.000	394.893.000
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.463.777	8.463.777
Impresión de documentos	-	-	10.204.603	10.204.603
Amortización	<u>996.738.323,00</u> <u>(996.738.323,00)</u>	<u>996.738.297,00</u> <u>(763.204.161,00)</u>	<u>1.315.966.080,00</u> <u>(1.315.966.080,00)</u>	<u>3.309.442.700,00</u> <u>(3.075.908.564,00)</u>
	<u>₡ -</u>	<u>233.534.136,00</u>	<u>-</u>	<u>233.534.136,00</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2021			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
Comisión bancos estructuradores	₡ 314.855.000	314.855.000	535.253.500	1.164.963.500
Comisión Moody's Investors Service	157.427.500	157.427.500	-	314.855.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.695.686	7.695.686	-	15.391.372
RR Donelley	6.893.435	6.893.410	4.126.663	17.913.508
BNY Mellon	2.489.244	2.489.244	3.631.538	8.610.026
Moody's calificación emisor	20.843.401	20.843.401	157.427.500	199.114.302
Fitch Ratings	157.427.500	157.427.500	157.427.500	472.282.500
Milbank	92.668.124	92.668.124	124.065.848	309.402.096
Shearman & Sterling	92.788.398	92.788.398	138.028.717	323.605.513
Auditoría externa	119.644.900	119.644.911	146.092.720	385.382.520
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.259.938	8.259.938
Impresión de documentos	-	-	9.958.842	9.958.852
Amortización	972.733.188	972.733.174	1.284.272.765	3.229.739.127
	(972.733.188)	(715.889.592)	(1.284.272.765)	(2.972.895.545)
	₡ -	256.843.582	-	256.843.582

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

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

		Setiembre 2022		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>				
Saldo al inicio del periodo	₡	35.209.164.295	50.494.354	35.259.658.649
Adiciones		1.717.489.972	27.001.472	1.744.491.444
Retiros		(29.193.648)	-	(29.193.648)
Reclasificaciones		(15.535.239)	(26.568.784)	(42.104.023)
Saldo al final del periodo		<u>36.881.925.380</u>	<u>50.927.042</u>	<u>36.932.852.422</u>
<i>Amortización acumulada:</i>				
Saldo al inicio del periodo		26.045.610.451	42.095.559	26.087.706.010
Gasto del periodo		3.870.800.146	26.568.786	3.897.368.932
Reclasificaciones		(13.029.023)	(26.568.787)	(39.597.810)
Saldo final del periodo		<u>29.903.381.574</u>	<u>42.095.558</u>	<u>29.945.477.132</u>
Saldo neto, al final del periodo	₡	<u>6.978.543.806</u>	<u>8.831.484</u>	<u>6.987.375.290</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 2021			
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 34.140.956.405	46.969.683	34.187.926.088
Adiciones	8.537.149.482	29.723.089	8.566.872.571
Retiros	(7.352.458.311)	-	(7.352.458.311)
Reclasificaciones	-	(26.198.417)	(26.198.417)
Ajustes	(116.483.280)	-	(116.483.280)
Saldo al final del periodo	<u>35.209.164.296</u>	<u>50.494.355</u>	<u>35.259.658.651</u>
 <u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	28.845.429.057	42.095.559	28.887.524.616
Gasto del periodo	4.474.766.686	34.597.216	4.509.363.902
Retiros	(7.201.216.192)	-	(7.201.216.192)
Reclasificaciones	(72.685.752)	(34.597.216)	(107.282.968)
Ajustes	(683.347)	-	(683.347)
Saldo final del periodo	<u>26.045.610.452</u>	<u>42.095.559</u>	<u>26.087.706.011</u>
Saldo neto, al final del periodo	<u>₡ 9.163.553.844</u>	<u>8.398.796</u>	<u>9.171.952.640</u>
Setiembre 2021			
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 34.140.956.406	46.969.683	34.187.926.089
Adiciones	7.258.209.874	29.723.089	7.287.932.963
Retiros	(1.718.589.281)	-	(1.718.589.281)
Reclasificaciones	-	(26.198.418)	(26.198.418)
Ajustes	(116.483.281)	-	(116.483.281)
Saldo al final del periodo	<u>39.564.093.718</u>	<u>50.494.354</u>	<u>39.614.588.072</u>
 <u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo	28.845.429.058	42.095.559	28.887.524.617
Gasto del periodo	3.114.397.224	26.198.418	3.140.595.642
Retiros	(1.628.049.576)	-	(1.628.049.576)
Reclasificaciones	(49.952.167)	(26.198.418)	(76.150.585)
Ajustes	(683.348)	-	(683.348)
Saldo final del periodo	<u>30.281.141.191</u>	<u>42.095.559</u>	<u>30.323.236.750</u>
Saldo neto, al final del periodo	<u>₡ 9.282.952.527</u>	<u>8.398.795</u>	<u>9.291.351.322</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Obligaciones con el público

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Captaciones a la vista:</u>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 2.251.234.443.240	2.280.685.115.875	1.956.396.678.830
Cheques certificados	41.064.677	81.126.362	94.912.314
Depósitos de ahorro a la vista	2.105.823.900.919	2.049.250.666.697	1.849.586.607.285
Captaciones a plazo vencidas	20.145.386.533	23.072.595.759	18.982.568.755
Otras captaciones a la vista	127.788.657	122.843.952	123.317.943
Giros y transferencias por pagar	62.435.984	194.665.191	168.503.999
Cheques de gerencia	5.749.160.428	4.616.672.412	3.650.468.686
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	11.108.146.174	11.196.281.538	11.004.371.669
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	30.370.207	38.184.399	23.762.579
	<u>4.394.322.696.819</u>	<u>4.369.258.152.185</u>	<u>3.840.031.192.060</u>
<u>Captaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo con el público	1.735.154.248.345	1.635.557.973.096	1.864.259.058.363
Otras captaciones a plazo	97.379.065.479	65.562.075.052	43.752.016.742
	<u>1.832.533.313.824</u>	<u>1.701.120.048.148</u>	<u>1.908.011.075.105</u>
<u>Otras obligaciones con el público:</u>			
Cargos financieros por pagar	30.234.058.291	27.369.847.440	28.348.855.971
	<u>₡ 6.257.090.068.934</u>	<u>6.097.748.047.773</u>	<u>5.776.391.123.136</u>

Al 30 de setiembre de 2022, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 3,05% anual (1,15% y 1,15% anual a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% y 0,00% a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente) a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,20% anual (0,20% y 0,20% anual a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente), sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% y 0,00% a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente) a partir de un saldo de US\$1.000.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Colones	4,30% a 9,54%	0,77% a 5,95%	0,77% a 5,95%
US dólares	0,10% a 3,80%	0,10% a 3,80%	0,10% a 3,80%

El Conglomerado mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 setiembre de 2022, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢82.014.228.524 (₡80.694.825.700 y ¢83.983.727.268 a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente). A esa fecha, el Conglomerado no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(19) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Financiamiento para préstamos con recursos internos BCCR (i)	₡ 164.570.763.666	167.166.427.708	168.293.000.000
Financiamiento para préstamos con recursos externos (ii)	125.644.412	125.644.412	125.644.412
Cargos financieros por pagar	1.929.092.480	951.173.419	615.995.133
	₡ <u>166.625.500.558</u>	<u>168.243.245.539</u>	<u>169.034.639.545</u>

- i. Corresponde a redención parcial de Operaciones Diferidas a Plazo.
- ii. De acuerdo con el contrato MAG/AID 515-T-027 firmado el 15 de diciembre de 1981, las obligaciones por financiamiento con recursos externos corresponden al convenio entre el Gobierno de Costa Rica y el Conglomerado para la administración de fondos del Proyecto de Sistemas de Producción Agrícola, dicho préstamo no genera intereses y el contrato se mantendrá hasta tanto, no se acuerde lo contrario con un vencimiento mayor a cinco años.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u><i>A la vista:</i></u>				
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡	47.931.141.212	112.128.062.548	65.932.881.955
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país		23.977.928	46.270.767	59.119.955
Obligaciones por cheques al cobro		2.940.741.494	1.278.976.636	4.105.509.910
Captaciones a plazo vencidas		233.865.646	2.830.075	44.849.999
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas (véase nota 8)		24.250.655 51.153.976.935	107.286.096 113.563.426.122	17.107.829 70.159.469.648
<u><i>A plazo:</i></u>				
Depósitos a plazo de entidades financieras del país		72.258.922.246	82.937.788.340	86.121.576.741
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2)		108.888.176.236	212.580.207.605	210.402.473.945
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez		37.548.968.801	19.900.525.001	14.979.709.999
Préstamos de entidades financieras del exterior (3)(4)		115.791.429.776	119.806.406.600	129.096.637.199
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento (1)		33.171.213.428	35.470.104.910	35.071.592.750
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo		185.602.479.383 31.937.156.874	186.762.911.685 34.352.702.356	169.930.550.294 35.149.399.507
Doctos para pagar financiamiento BNCR		585.198.346.744 (56.034.847)	691.810.646.497 (51.811.794)	680.751.940.435 (55.768.264)
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)		(56.034.847)	(51.811.794)	(55.768.264)
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera		21.612.797	46.267.755	27.035.409
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional		636.138.842	421.507.265	421.715.294
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (3)(4)		2.281.221.216	517.859.705	2.138.647.171
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (3)		72.469.463	42.198.364	44.166.823
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras el exterior (2)		2.874.657.922 5.886.100.240	2.151.646.656 3.179.479.745	5.249.567.617 7.881.132.314
	₡	642.182.389.072	808.501.740.570	758.736.774.133

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Pasivos por arrendamientos

Al 30 de setiembre de 2022, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante corresponde al monto de ¢7.069.713.543 y US\$40.705.267 para un total colonizado de ¢32.824.749.790 considerando el tipo de cambio contable de ¢632,72 (¢6.112.557.693 y US\$45.497.942, para un total colonizado de ¢35.470.104.910 considerando el tipo de cambio contable de ¢645,25 y ¢6.012.213.503 y US\$46.303.847, para un total colonizado de ¢34.526.585.610,28 considerando el tipo de cambio contable de ¢¢615,81 a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente).

Las operaciones de arrendamiento, se detallan de la siguiente manera:

	Setiembre 2022			Setiembre 2021		
	Cantidad	Tasas	Vencimientos	Cantidad	Tasas	Vencimientos
En colones	18	5,56% y 15,00% anual	2022 y 2041	16	11,80% y 13,63% anual	2022 y 2041
		3,57% y 8,85% anual				
En dólares	54	8,80% y 8,85% anual	2022 y 2041	58	8,85% anual	2022 y 2041
	72			74		

El detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

	Setiembre 2022		
	<u>Pagos mínimos futuros de arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento</u>
Menos de un año	¢ 5.079.171.486	3.080.728.604	1.998.445.235
Entre uno y cinco años	23.824.495.603	12.350.156.854	11.474.350.518
Más de cinco años	27.879.077.307	8.180.671.919	19.698.435.727
	¢ 56.782.744.397	23.611.557.378	33.171.231.480

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 2021			
	<u>Pagos mínimos futuros de arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento</u>
Menos de un año	₡ 5.428.099.149	3.331.645.084	2.096.458.402
Entre uno y cinco años	24.938.808.081	13.407.018.018	11.531.790.063
Más de cinco años	<u>31.295.162.764</u>	<u>9.453.301.983</u>	<u>21.841.860.781</u>
	<u>₡ 61.662.069.994</u>	<u>26.191.965.084</u>	<u>35.470.104.910</u>

Setiembre 2021			
	<u>Pagos mínimos futuros de arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento</u>
Menos de un año	₡ 5.309.043.788	3.293.584.826	2.015.463.192
Entre uno y cinco años	24.413.490.612	13.329.593.799	11.083.917.987
Más de cinco años	<u>31.698.902.666</u>	<u>9.743.981.389</u>	<u>21.954.956.987</u>
	<u>₡ 61.421.437.066</u>	<u>26.367.160.013</u>	<u>35.054.338.166</u>

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo al inicio del periodo	₡ 35.470.104.910	37.044.902.529	37.044.902.531
Adquisición de obligaciones	-	187.604.732	60.214.472
Cancelaciones o retiros	(662.645.977)	(467.870.645)	(467.870.644)
Ajustes	401.645.315	(556.573.858)	(650.511.961)
Pago de obligaciones	(1.610.816.333)	(2.005.812.157)	(1.483.464.467)
Diferencial cambiario	(427.074.488)	1.267.854.309	568.322.818
Saldo al final del periodo	<u>₡ 33.171.213.428</u>	<u>35.470.104.910</u>	<u>35.071.592.749</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Características</u>
19/10/2007	US\$20	Valor transado: 100% Plazo: 16 años Tasa de Interés: 6,20 por cupón
04/09/2007	US\$20	Valor transado: 100% Plazo: 16 años Tasa de Interés: 6,20 por cupón
07/05/2007	US\$10	Plazo: 17 años Tasa de Interés: 6,20 por cupón
03/12/2007	US\$75	Valor transado: 100% Plazo: 22 años Tasa de Interés: 6,65 por cupón
24/11/2020	US\$10	Valor transado: 100% Plazo: 3 años Tasa de Interés: 4,66 por cupón
05/01/2021	US\$40	Plazo: 3 años Tasa de Interés: 4,66 por cupón
21/07/2016	US\$8,1	Valor transado: 100% Plazo: 7 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón
27/04/2016	US\$1,6	Valor transado: 100% Plazo: 8 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón
27/04/2016	US\$15,8	Plazo: 8 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón
30/11/2015	US\$2,8	Valor transado: 100% Plazo: 8 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón
13/05/2015	US\$5,4	Plazo: 9 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón
09/02/2015	US\$2,8	Valor transado: 100% Plazo: 9 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón
30/01/2015	US\$3,1	Plazo: 9 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones con emisores internacionales

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

Setiembre 2022		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Total
Emisión	¢ 109.362.472.000	109.362.472.000
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.346.608.024)	(1.346.608.024)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	872.312.260	872.312.260
	<u>108.888.176.236</u>	<u>108.888.176.236</u>
Cargos financieros por pagar	2.874.657.922	2.874.657.922
	<u>¢ 111.762.834.158</u>	<u>111.762.834.158</u>
Diciembre 2021		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Total
Emisión	¢ 204.641.216.311	204.641.216.311
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	6.491.805.120	6.491.805.120
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.447.186.174	1.447.186.174
	<u>212.580.207.605</u>	<u>212.580.207.605</u>
Cargos financieros por pagar	2.151.646.656	2.151.646.656
	<u>¢ 214.731.854.261</u>	<u>214.731.854.261</u>
Setiembre 2021		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Total
Emisión	¢ 199.712.701.005	199.712.701.005
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	9.325.004.491	9.325.004.491
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.364.768.449	1.364.768.49
	<u>210.402.473.945</u>	<u>210.402.473.945</u>
Cargos financieros por pagar	5.249.567.617	5.249.567.617
	<u>¢ 215.652.041.562</u>	<u>215.652.041.562</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2022		
	Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	₡ 72.469.463	69.566.753.992	69.639.223.455
De tres a cinco años	3.375.073.760	-	3.375.073.760
Más de cinco años	28.562.083.114	48.505.897.000	77.067.980.114
	₡ 32.009.626.337	118.072.650.992	150.082.277.329
	Diciembre 2021		
	Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	₡ 42.198.364	71.930.516.305	71.972.714.669
De tres a cinco años	2.815.619.439	-	2.815.619.439
Más de cinco años	31.537.082.917	48.393.750.000	79.930.832.917
	₡ 34.394.900.720	120.324.266.305	154.719.167.025
	Setiembre 2021		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	10.549.138.993	10.549.138.993
De tres a cinco años	2.958.785.717	72.411.002.502	75.369.788.219
Más de cinco años	32.360.425.025	48.275.142.875	80.635.567.900
	₡ 35.319.210.742	131.235.284.370	166.554.495.112

(4) Al 30 de setiembre de 2022, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 6,20% anual (2,60% y 6,65% en el 2021).

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo al inicio del periodo	₡ 119.806.406.600	144.435.457.141	144.435.457.141
Nuevas obligaciones con entidades financieras	-	32.192.000.006	32.192.000.000
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1.840.640.164)	(62.240.257.851)	(50.058.002.256)
Efecto por diferencias de cambio	(2.174.336.660)	5.419.207.304	2.527.182.314
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(4.014.976.824)	(24.629.050.541)	(15.338.819.942)
Saldo al final del periodo	₡ 115.791.429.776	119.806.406.600	129.096.637.199

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Impuesto sobre la renta

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

a) Impuesto sobre la renta del año

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
<u>Impuesto sobre la renta</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo	₡ 21.467.458.480	14.733.229.565	14.241.565.514	4.976.407.374
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	<u>10.641.928.449</u>	<u>10.641.928.449</u>	<u>7.094.618.966</u>	<u>3.547.309.483</u>
	32.109.386.929	25.375.158.014	21.336.184.480	8.523.716.857
<u>Impuesto sobre la renta corriente</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo	21.467.458.480	14.733.229.565	14.241.565.514	9.756.822.191
Disminución de impuesto sobre la renta del periodo	<u>(50.507.323)</u>	<u>-</u>	<u>(50.507.323)</u>	<u>-</u>
	21.416.951.157	14.733.229.565	14.191.058.191	9.756.822.191
<u>Impuesto sobre la renta periodos anteriores</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores	<u>10.641.928.449</u>	<u>10.641.928.449</u>	<u>7.094.618.966</u>	<u>7.094.618.966</u>
	<u>10.641.928.449</u>	<u>10.641.928.449</u>	<u>7.094.618.966</u>	<u>7.094.618.966</u>
	32.058.879.606	25.375.158.014	21.285.677.157	16.851.441.157
<u>Impuesto sobre la renta diferido:</u>				
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	1.498.864.171	926.455.118	1.447.405.708	87.490.774
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(1.450.866.403)</u>	<u>(1.162.612.311)</u>	<u>(983.281.051)</u>	<u>(244.632.198)</u>
Impuesto sobre la renta diferido, neto	<u>47.997.768</u>	<u>(236.157.193)</u>	<u>464.124.657</u>	<u>(157.141.424)</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>₡ 32.106.877.374</u>	<u>25.139.000.821</u>	<u>21.749.801.814</u>	<u>8.366.575.433</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Setiembre 2022		Setiembre 2021	
Utilidad antes de impuestos	₡	75.096.285.815		51.196.492.806	
<i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i>					
Gastos no deducibles		36.025.358.047	50%	21.845.189.772	25%
Gastos deducibles		(9.422.923.759)	13%	(10.562.907.387)	18%
Ingresos no gravables		(30.488.390.726)	43%	(13.366.352.822)	13%
Ingresos gravables		<u>179.507.814</u>		-	
Base imponible		<u>71.389.837.191</u>		<u>49.112.422.369</u>	
Tasa de impuesto		<u>30%</u>		<u>30%</u>	
Gasto por impuesto sobre la renta		<u>21.416.951.157</u>		<u>14.733.229.565</u>	
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores		<u>10.641.928.449</u>		<u>10.641.928.449</u>	
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		<u>1.498.864.171</u>		<u>926.455.118</u>	
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		<u>(1.450.866.403)</u>		<u>(1.162.612.311)</u>	
Impuesto sobre la renta diferido, neto		<u>47.997.768</u>		<u>(236.157.193)</u>	
Impuesto sobre la renta, neto	₡	<u>32.106.877.374</u>		<u>25.139.000.821</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Setiembre 2022		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 7.448.988.221	-	7.448.988.221
Provisiones	(110.278.369)	-	(110.278.369)
Activos por derecho de uso	1.647.004.300	-	1.647.004.300
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(756.963.169)	(756.963.169)
Revaluación de inmuebles	-	(9.134.684.716)	(9.134.684.716)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(4.823.167.651)	(4.823.167.651)
	₡ <u>8.985.714.152</u>	<u>(14.714.815.536)</u>	<u>(5.729.101.384)</u>
Diciembre 2021			
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 1.085.414.530	-	1.085.414.530
Provisiones	(102.817.740)	-	(102.817.740)
Activos por derecho de uso	1.608.334.393	-	1.608.334.393
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(3.814.233.918)	(3.814.233.918)
Revaluación de inmuebles	-	(8.836.563.020)	(8.836.563.020)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(4.738.688.539)	(4.738.688.539)
	₡ <u>2.590.931.183</u>	<u>(17.389.485.477)</u>	<u>(14.798.554.294)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Diciembre 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Setiembre 2022
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 1.085.414.530	-	6.363.573.691	7.448.988.221
Provisiones	(102.817.740)	(7.460.629)	-	(110.278.369)
Activos por derecho de uso	1.608.334.393	(869.360.704)	908.030.610	1.647.004.299
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(3.814.233.918)	899.443	3.056.371.307	(756.963.168)
Revaluación de inmuebles	(8.836.563.020)	-	(298.121.696)	(9.134.684.716)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	(4.738.688.539)	(592.772.871)	508.293.759	(4.823.167.651)
	₡ <u>(14.798.554.294)</u>	<u>(1.468.694.761)</u>	<u>10.538.147.671</u>	<u>(5.729.101.384)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2020	Incluido en el	Incluido en el	Diciembre 2021
		estado de resultados		
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 446.733.973	(84.763.319)	723.443.876	1.085.414.530
Provisiones	287.529.817	(390.347.557)	-	(102.817.740)
Activos por derecho de uso	951.800.756	-	656.533.637	1.608.334.393
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(3.006.120.072)	547.627.514	(1.355.741.360)	(3.814.233.918)
Revaluación de inmuebles	(17.530.316.973)		8.693.753.953	(8.836.563.020)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	₡ (3.739.156.241)	(345.275.292)	(654.257.006)	(4.738.688.539)
	₡ (22.589.528.740)	(272.758.654)	8.063.733.100	(14.798.554.294)
	Diciembre 2020	Incluido en el	Incluido en el	Setiembre 2021
		estado de resultados		
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 446.733.973	(84.763.319)	536.874.584	898.845.238
Provisiones	287.529.817	75.963.887	-	363.493.704
Activos por derecho de uso	951.800.756	-	381.328.560	1.333.129.316
Ganancias no realizadas	(3.006.120.072)	76.824.627	(2.470.432.200)	(5.399.727.645)
Revaluación de activos	(17.530.316.973)	-	8.640.544.865	(8.889.772.108)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	₡ (3.739.156.241)	(345.275.292)	136.886.253	(3.947.545.280)
	₡ (22.589.528.740)	(277.250.097)	7.225.202.062	(15.641.576.775)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2022, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ¢4.079.928.406 (¢4.576.273.002 en el 2021) debido a que el Banco controla el momento en que las subsidiarias distribuyen los dividendos.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Conglomerado por los años terminados el 31 de diciembre de 2021, y la que se presentará correspondiente al 2022.

(22) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Prestaciones legales	¢ 366.535.608	371.601.957	330.708.145
Litigios legales	6.925.528.072	8.034.225.228	7.799.377.900
Cuentas corrientes y de ahorro			
liquidadas	753.736.246	777.866.680	763.349.531
Comisiones de los Gestores	5.279.882.283	6.428.676.967	6.548.600.398
Variación Metodología R.I.V.M.	490.003.103	490.003.103	490.003.103
Traslado de cargos	4.714.347.682	4.714.347.682	4.714.347.682
Otros	643.623.688	693.432.968	536.238.669
	¢ 19.173.656.682	21.510.154.585	21.182.625.428

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Setiembre 2022			
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.034	28.641.885.396
Incremento en la provisión	82.855.184	414.784.604	3.792.195.514	4.289.835.302
Provisión utilizada	59.545.870	990.198.141	(13.213.249.823)	(12.163.505.812)
Disminución de la provisión	(89.999.436)	(1.431.882.045)	(72.676.723)	(1.594.558.204)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢ 366.535.608	6.925.528.072	11.881.593.002	19.173.656.682

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 2021				
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	₡ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.033	28.641.885.395
Incremento en la provisión	132.108.604	1.374.172.666	5.092.180.705	6.598.461.975
Provisión utilizada	17.540.254	(283.107.925)	(13.310.198.017)	(13.575.765.688)
Disminución de la provisión	(92.180.891)	(9.266.885)	(52.979.321)	(154.427.097)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	₡ 371.601.957	8.034.225.228	13.104.327.400	21.510.154.585

Setiembre 2021				
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	₡ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.034	28.641.885.396
Incremento en la provisión	89.664.529	1.114.763.532	3.885.616.073	5.090.044.134
Provisión utilizada	16.673.415	(258.727.688)	(12.169.176.968)	(12.411.231.241)
Disminución de la provisión	(89.763.789)	(9.085.316)	(39.223.756)	(138.072.861)
Saldos al 30 setiembre de 2021	₡ 330.708.145	7.799.377.900	13.052.539.383	21.182.625.428

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

Tipo	Monto demandado			Provisión		
	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Ordinario colones	18.615.532.435	18.689.257.903	18.678.548.922	3.605.399.918	4.454.089.608	4.498.187.797
Ordinario US dólares	139.647.317.914	135.030.173.609	137.178.872.865	3.107.615.088	2.920.760.287	2.681.314.640
Penal colones	1.020.877.223	1.020.877.223	1.020.877.223	-	-	-
Laboral colones	948.689.105	955.498.846	879.064.572	212.513.066	659.375.333	619.875.463
	<u>160.232.416.677</u>	<u>155.695.807.581</u>	<u>157.757.363.582</u>	<u>6.925.528.072</u>	<u>8.034.225.228</u>	<u>7.799.377.900</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otras cuentas por pagar diversas

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
	₡		
Honorarios por pagar	15.602.782	8.845.876	5.790.125
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	5.800.566.929	5.677.747.171	4.856.911.085
Impuesto sobre la renta por pagar	21.416.951.157	18.567.386.331	14.733.229.565
Impuesto valor agregado	249.220.784	339.302.747	234.741.321
Aportaciones patronales por pagar	11.208.370.315	10.271.862.174	8.194.630.200
Retenciones por orden judicial	4.262.581.628	3.863.355.272	3.910.298.658
Impuestos retenidos por pagar	1.728.301.072	2.281.670.067	1.828.334.306
Aportaciones laborales retenidas por pagar	901.534.415	812.634.933	763.897.226
Otras retenciones a terceros por pagar	392.697.276	9.747.627	351.036.542
Remuneraciones por pagar	18.173.199.493	16.341.390.269	11.418.084.347
Participaciones sobre resultados por pagar	23.986.744.020	18.174.951.496	14.452.875.745
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	93.064	-	1.156.586
Operaciones sujetas a compensación	721.378.490	339.051.671	317.874.618
Vacaciones acumuladas por pagar	5.888.935.120	5.159.944.007	5.203.757.884
Aguinaldo acumulado por pagar	7.976.973.860	1.906.421.522	7.031.394.655
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	-	6.111.241	6.111.241
Cuentas por pagar bienes adjudicados	134.888.658	142.060.903	126.481.661
Depósitos provisionales para el pago de primas	2.650.718.809	2.106.711.540	2.782.006.888
Bienes inmuebles	-	433.710.054	1.305.574.061
Contratación directa proveeduría varias	-	669.279.588	-
Cuentas por pagar clientes (1)	-	21.165.923	-
Garantías SICOP	1.309.989.701	1.598.166.821	1.572.814.810
Cuota organismos internacionales	1.575.675.000	-	1.351.500.000
Sumas recibidas por ventas parciales de bienes adjudicados	-	525.977.790	
Cancelación Master Card y Visa	1.751.963.812	1.706.268.154	1.390.897.764
Asignación para diferencias de caja	-	574.083.215	-
Otros acreedores varios	5.344.046.348	2.542.751.235	4.572.106.265
Contratos a futuro de tasas de interés. operaciones de cobertura (véase nota 10)	1.778.155.516	14.185.350	2.828.840
	₡ 117.268.588.249	94.094.782.977	86.414.334.393

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<i>Ingresos diferidos:</i>				
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	₡	92.595.845	88.200.061	67.448.131
		<u>92.595.845</u>	<u>88.200.061</u>	<u>67.448.131</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>				
Operaciones pendientes de imputación:				
Operaciones por liquidar		3.363.840.719	16.748.386.396	3.519.167.932
Otras operaciones pendientes de imputación		23.366.675.280	10.135.704.410	26.389.306.773
		<u>26.730.515.999</u>	<u>26.884.090.806</u>	<u>29.908.474.705</u>
	₡	<u>26.823.111.844</u>	<u>26.972.290.867</u>	<u>29.975.922.836</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Obligaciones subordinadas

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

Entidad	Tasa de interés anual	Años	Vencimiento	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
BID	Líbor 6 meses + 4,50%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,00%	10	27/05/2024	US\$ -	50.000.000	50.000.000
	Líbor 6 meses + 6,30%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 6,80%	10	18/02/2022	21.750.000	-	-
BCIE	Líbor 6 meses + 5,25%. durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%	15	23/10/2029	45.000.000	24.000.000	24.750.000
	8,28% Tasa Fija. todo el plazo (1)	10	29/09/2031	15.000.000	15.000.000	-
AFD	Líbor 6 meses + 6,30%. durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 6,80%	10	18/02/2032	30.000.000	-	-
				US\$ 111.750.000	89.000.000	74.750.000
FINDEV	Equivalente en colones	₡	70.706.460.000	57.427.250.000	47.070.822.500	
	Cargos financieros por pagar	₡	796.310.427	940.121.894	386.382.027	
		₡	71.502.770.427	58.367.371.894	47.457.204.527	

(1) Acuerdo de facilidad crediticia CCR1006 02, entre el Banco Nacional de Costa Rica y la Asociación Francesa de Desarrollo, autorizada por SUGEF el 23 de diciembre de 2021.

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

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 de 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.

(26) Patrimonio

(a) Capital social

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

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Capital según Ley 1644	₡	144.618.072.265	144.618.072.265	144.618.072.265
Por bonos de capitalización				
bancaria		27.618.957.837	27.618.957.837	27.618.957.837
	₡	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>

(b) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Reserva legal	₡	366.285.473.745	343.173.824.949	343.172.682.759
Reserva regulatoria de bienes				
adjudicados		3.953.574.667	3.248.004.049	3.136.477.786
Exceso de reserva regulatoria				
de crédito		5.011.482.101	7.124.739.246	7.230.030.900
Provisión dinámica				
regulatoria		10.879.983.356	11.190.669.854	11.605.530.647
	₡	<u>386.130.513.869</u>	<u>364.737.238.098</u>	<u>365.144.722.092</u>

(c) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 30 de setiembre de 2022, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende a ₡44.436.595.670 (₡41.687.504.022 y ₡41.687.504.022 a diciembre y setiembre de 2021, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Cuentas contingentes

El Conglomerado mantiene compromisos y contingencias fuera del Estado Situación Financiera consolidado, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Los montos nacionales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Garantías de cumplimiento	₡	42.584.292.736	42.618.377.673	45.966.717.457
Garantías de participación		1.551.150.222	2.180.865.597	2.529.443.662
Otras garantías		-	445.367.225	434.641.140
Cartas de crédito		4.256.386.491	4.124.817.367	4.208.178.042
Créditos pendientes de desembolsar		<u>124.833.348</u>	<u>124.833.348</u>	<u>134.235.863</u>
		<u>48.516.662.797</u>	<u>49.494.261.210</u>	<u>53.273.216.164</u>
Líneas de crédito de utilización automática		306.619.752.577	293.974.025.045	289.208.949.460
Otras contingencias-no crediticias		83.658.103	83.658.102	83.658.102
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 51)		<u>160.233.224.246</u>	<u>155.692.521.734</u>	<u>157.754.015.781</u>
		<u>466.936.634.926</u>	<u>449.750.204.881</u>	<u>447.046.623.343</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura (véase nota 11)	₡	<u>332.178.000</u>	<u>-</u>	<u>289.666.600</u>
		<u>515.785.475.723</u>	<u>499.244.466.091</u>	<u>500.609.506.107</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 Conglomerado en la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son las mismas para el otorgamiento de préstamos registrados. Las garantías y los avales otorgados tienen fechas de vencimiento predeterminadas que en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, por lo cual no representan un riesgo de liquidez importante para el Conglomerado. En cuanto a las cartas de crédito la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas 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 Estado Situación Financiera consolidado hasta que la obligación llegue a su vencimiento o se complete.

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

(28) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2022, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentario	Custodia de acciones con cláusulas testamentaria	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Administración e inversión rentista	Administración de Protección de primas	Garantía y custodia de acciones	Total
														€
<i>Activos de los fideicomisos</i>														
Disponibilidades	971.739.606	7.088.822	12.584.706	-	6.359	-	-	16.313	-	19.548.239.482	-	3.163.600	5.593	20.542.844.481
Inversiones en instrumentos financieros	170.421.572.517	8.348.802.148	420.138.960	2.828.002.388.610	3.765.137.615	-	2.556.934	64.927.588	-	38.295.400	37.970.141	-	647.823	3.011.102.437.736
Cartera de crédito	3.861.620.594	-	1.027.242.527	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.888.863.121
Cuentas y productos por cobrar	148.019.094.092	29.544.193.829	2.050.145.723	82.385.699	9.257.136	-	-	269.168.359	-	-	-	-	238.578	179.974.483.416
Bienes realizables	64.582.195	-	4.112.596	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.694.791
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	4.595.000.000	24.305.272	164.000	-	-	25.206.000	578.017.515	-	-	2.740.000	5.225.432.787
Immuebles, mobiliario y equipo	723.045.454	29.684.984.269	-	121.051.595.564	1.069.780.959	-	-	8.719.375.327	-	-	-	-	1.549.346.718	162.798.128.291
Otros activos	25.018.106.557	2.196.239.826	1.262	-	2.757.342	-	-	728.546	-	5.308.095.586	-	-	594	32.525.929.713
	€ 349.079.761.015	69.781.308.894	3.514.225.774	2.953.731.369.873	4.871.244.683	164.000	2.556.934	9.054.216.133	25.206.000	25.472.647.983	37.970.141	3.163.600	1.552.979.306	3.417.126.814.336

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentario	Custodia de acciones con cláusulas testamentaria	Custodia de acciones y administración de dinero		Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Administración de Preventas	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>														
Disponibilidades	€ 180.811.647	9.725.684	13.547.026	-	18.544	-	-	-	758.785	-	20.022.675.423	1.290.500	5.593	20.228.833.202
Inversiones en instrumentos financieros	248.428.363.414	8.574.990.950	1.490.971.747	2.328.906.164.576	4.005.247.820	-	2.520.765	104.641.328	-	245.395.006	-	657.852	2.591.758.953.458	
Cartera de crédito	3.376.455.012	-	1.102.694.752	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.479.149.764
Cuentas y productos por cobrar	149.198.351.969	29.135.410.270	1.978.836.411	67.511.266	183.780	-	-	176.186.093	-	-	-	-	241.116	180.556.720.905
Bienes realizables	115.090.752	-	6.779.434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.870.186
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	4.595.000.000	24.306.525	164.000	-	-	25.206.000	589.464.221	-	4.740.000	5.238.880.746	
Inmuebles, mobiliario y equipo	752.822.519	27.113.866.007	-	122.026.030.187	662.837.677	-	-	8.719.375.327	-	-	-	3.004.248.009	162.279.179.726	
Otros activos	22.370.111.737	2.796.050.506	1.262	235.000.000	6.847.664	-	-	799.362	-	4.513.506.224	-	1.674.505.319	31.596.822.074	
	€ 424.422.007.050	67.630.043.417	4.592.830.632	2.455.829.706.029	4.699.442.010	164.000	2.520.765	9.001.760.895	25.206.000	25.371.040.874	1.290.500	4.684.397.889	2.996.260.410.061	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de setiembre de 2021, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Total
Activos de los fideicomisos												
Disponibilidades	₡ 139.906.590	9.714.761	12.818.269	-	61.821	-	-	1.259.958	-	19.540.348.608	5.593	19.704.115.600
Inversiones en instrumentos financieros	252.484.024.827	7.309.949.673	1.259.071.371	2.129.816.442.423	3.990.370.472	-	2.511.054	101.985.275	-	503.095.848	640.818	2.395.468.091.761
Cartera de crédito	3.442.460.925	-	1.271.775.490	-	-	-	-	-	-	-	-	4.714.236.415
Cuentas y productos por cobrar	121.391.976.683	28.997.997.305	1.936.945.715	65.487.619	36.693	-	-	167.174.077	-	-	235.444	152.559.853.536
Bienes realizables	138.458.640	-	7.678.148	-	-	-	-	-	-	-	-	146.136.788
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	4.595.000.000	24.304.971	164.000	-	-	25.206.000	575.267.748	4.740.000	5.224.682.719
Inmuebles, mobiliario y equipo	778.173.377	27.216.019.345	-	118.672.542.185	662.837.677	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	159.053.195.920
Otros activos	19.101.217.411	2.487.164.802	1.262	235.000.000	6.749.786	-	-	799.362	-	2.986.235.610	1.674.505.319	26.491.673.552
	₡ 397.476.218.453	66.020.845.886	4.488.290.255	2.253.384.472.227	4.684.361.420	164.000	2.511.054	8.990.593.999	25.206.000	23.604.947.814	4.684.375.183	2.763.361.986.291

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otras cuentas de orden deudoras

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Valores en custodia de inversiones propias			
OPC - Valor facial de principales	11.763.587.197	11.256.590.000	11.232.347.600
Valores en custodia de inversiones propias			
OPC- Monto de cupones	3.341.473.151	4.837.091.300	4.966.478.932
Valores en custodia de inversiones propias			
OPC - Cantidad de participaciones	23	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	1.526.649.028	943.997.162	743.054.745
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	16.591.011.310.855	7.425.266.129.616	7.070.426.701.608
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización	388.273.114.840	397.631.709.645	400.893.590.297
Créditos pendientes por desembolsar	146.032.484.119	147.964.508.341	144.146.812.855
Sobregiros pendientes de utilización	55.000.000	60.701.458	57.994.676
Créditos liquidados	458.859.576.767	415.127.217.926	395.175.750.391
Otras cuentas por cobrar liquidadas	23.116.297.505	20.675.349.825	19.299.125.772
Productos por cobrar liquidadas	41.616.482.099	38.305.871.616	36.122.072.769
Productos en suspenso de cartera de crédito	36.451.652.996	35.790.789.103	26.947.682.794
Documentos de respaldo en poder de la entidad	9.003.455	9.004.104	9.003.761
Valores emitidos por colocar	103.481.000.000	34.444.000.000	6.248.000.000
Líneas de crédito o sobregiros obtenidas			
pendientes de utilización	6.327.200.001	6.452.500.001	6.297.100.000
Cartas de crédito notificadas	5.383.504.347	5.257.203.839	5.082.149.987
Valor nocial sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 11)	118.042.774.080	216.430.400.250	208.132.378.910
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo	27.200.712.615	50.805.600.120	35.770.083.813
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo	83.930.816.921	89.622.428.300	59.001.309.316
Gastos no deducibles	23.231.315.038	23.231.315.038	12.389.918.809
Ingresos no gravables	28.031.902.872	28.031.902.872	13.624.603.217
Otras cuentas de registro	239.269.397.237	229.090.096.899	215.634.502.774
	18.336.955.255.146	9.181.234.407.438	8.672.200.663.049
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	4.803.573.087.121	4.897.730.289.330	4.745.402.776.819
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	584.143.060.063	672.053.399.643	683.956.706.733
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	16.158.203.210.828 21.545.919.358.012 ¢ 39.882.874.613.158	16.326.243.606.935 21.896.027.295.908 31.077.261.703.346	16.123.723.265.633 21.553.082.749.185 30.225.283.412.234

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Administración de comisiones de confianza	₡ 1.871.332.563.647	1.742.711.823.628	1.674.340.241.658
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531	842.194.531	617.389.318	625.125.379
Fondos de pensiones (véase nota 32)	2.188.605.765.035	2.283.096.382.911	2.214.700.900.852
Fondos de inversión (véase nota 31)	653.149.891.710	772.762.830.934	762.266.098.249
Administración de carteras	89.642.672.198	98.541.862.539	93.470.410.681
	₡ 4.803.573.087.121	4.897.730.289.330	4.745.402.776.819

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 35.881.548.513.098	26.924.093.940.397	26.044.877.985.466
BN Valores Puesto de Bolsa. S.A. (véase nota 30)	1.143.444.488.786	1.080.445.381.521	1.186.429.394.725
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión. S.A. (véase nota 31)	653.228.583.213	772.807.168.583	762.311.943.598
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias. S.A. (véase nota 32)	2.204.653.028.061	2.299.915.212.845	2.231.664.088.445
	₡ 39.882.874.613.158	31.077.261.703.346	30.225.283.412.234

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera de valores

El resumen de las cuentas de orden por operaciones bursátiles, se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Cuenta propia</u>			
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar	38.122.335.716	19.922.658.293	16.381.240.510
Valores negociables por cuenta propia (véase nota 30-a)	4.053.014.768	4.543.858.793	896.232.002
Otras cuentas de orden por cuenta propia	6.360.412.738	6.484.248.455	6.319.389.188
	48.535.763.222	30.950.765.541	23.596.861.700
<u>Cuenta de terceros</u>			
Valores negociables recibidos en garantía	52.111.274.938	42.697.285.222	34.014.887.827
Valores negociables pendientes de recibir	3.431.821.426	-	2.219.676.832
Contratos firmados pendientes de liquidar	5.553.540.025	-	3.427.023.958
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar	87.254.966.521	93.572.152.796	81.864.775.310
Valores negociables por cuenta de terceros (véase nota 30-a)	853.381.675.319	813.707.676.314	945.595.786.915
Efectivo y cuentas por cobrar	3.532.775.137	975.639.109	2.239.971.502
Administración de carteras	89.642.672.198	98.541.862.539	93.470.410.681
Cuentas de orden (véase nota 29)	1.094.908.725.564	1.049.494.615.980	1.162.832.533.025
	₡ 1.143.444.488.786	1.080.445.381.521	1.186.429.394.725

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Lugar custodia</u>	<u>Tipo de custodia</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
<u>Cuenta propia por actividad de custodia</u>				
Custodio local	Custodia Internacional Bóveda	4.038.014.766	4.518.046.793	-
Custodio local	Central de Valores Público	-	-	870.420.000
Custodio local	Bóveda	15.000.002	25.812.000	25.812.002
		4.053.014.768	4.543.858.793	896.232.002
<u>Cuenta de terceros por actividad de custodia</u>				
Custodio local	Central de valores privado	143.619.257.453	125.354.746.394	126.121.550.468
Custodio exterior	Central de valores privado	120.242.097.000	42.765.105.609	48.232.587.851
Custodio local	Central de Valores Público	530.278.206.770	603.913.323.634	735.370.769.051
Custodio exterior	Custodia Internacional	59.080.725.628	41.486.925.664	34.971.265.630
Custodio local	Bóveda	8.024.829	8.024.829	8.024.829
Custodio local- exterior	Títulos dudosos, morosos o en litigio	153.363.639 853.381.675.319 ₡ 857.434.690.087	179.550.184 813.707.676.314 818.251.535.107	891.589.086 945.595.786.915 946.492.018.917

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Setiembre 2022

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US dólares			Colones	US dólares		
Cuenta propia	23.953.992.853	21.839.229	13.818.116.821	37.772.109.674	350.226.042	-	-	350.226.042
Cuenta terceros	<u>8.595.097.849</u>	<u>61.475.126</u>	<u>38.896.541.785</u>	<u>47.491.639.634</u>	<u>10.988.806.068</u>	<u>45.477.495</u>	<u>28.774.520.819</u>	<u>39.763.326.887</u>
	<u>32.549.090.702</u>	<u>83.314.355</u>	<u>52.714.658.606</u>	<u>85.263.749.308</u>	<u>11.339.032.110</u>	<u>45.477.495</u>	<u>28.774.520.819</u>	<u>40.113.552.929</u>

Diciembre 2021

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US dólares			Colones	US dólares		
Cuenta propia	14.691.214.333	8.107.623	5.231.443.960	19.922.658.293	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>7.030.887.273</u>	<u>82.703.050</u>	<u>53.364.143.009</u>	<u>60.395.030.282</u>	<u>3.834.102.065</u>	<u>45.475.429</u>	<u>29.343.020.449</u>	<u>33.177.122.514</u>
	<u>21.722.101.606</u>	<u>90.810.673</u>	<u>58.595.586.969</u>	<u>80.317.688.575</u>	<u>3.834.102.065</u>	<u>45.475.429</u>	<u>29.343.020.449</u>	<u>33.177.122.514</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Setiembre 2021

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US dólares			Colones	US dólares		
Cuenta propia	14.361.011.389	1.000.778	630.199.776	14.991.211.165	1.390.029.345	-	-	1.390.029.345
Cuenta terceros	<u>7.995.853.490</u>	<u>77.479.992</u>	<u>48.789.925.679</u>	<u>56.785.779.169</u>	<u>6.787.809.364</u>	<u>29.047.001</u>	<u>18.291.186.777</u>	<u>25.078.996.141</u>
	<u>22.356.864.879</u>	<u>78.480.770</u>	<u>49.420.125.455</u>	<u>71.776.990.334</u>	<u>8.177.838.709</u>	<u>29.047.001</u>	<u>18.291.186.777</u>	<u>26.469.025.486</u>

Al 30 de setiembre de 2022 y 2021, 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 ¢632,72 por U\$1.00 (¢629,71 por US\$1.00 en el 2021).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un detalle de la estructura de vencimientos de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito, que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, es el siguiente:

		Setiembre 2022				
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo		
		Colones	US dólares	Colones	US dólares	
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	₡	9.857.366.353	20.736.861	350.226.042	-	
De 31 a 60 días		12.383.273.028	1.102.368	-	-	
De 61 a 90 días		<u>1.713.353.472</u>	-	-	-	
		<u>23.953.992.853</u>	<u>21.839.229</u>	<u>350.226.042</u>	<u>-</u>	
<i>Cuenta terceros</i>						
De 1 a 30 días		966.453.510	1.676.861	559.123.373	2.045.219	
De 31 a 60 días		3.620.224.819	36.040.348	4.542.758.562	20.737.724	
De 61 a 90 días		1.187.405.574	18.911.541	2.556.352.183	17.848.176	
Más de 91 días		<u>2.821.013.946</u>	<u>4.846.376</u>	<u>3.330.571.950</u>	<u>4.846.376</u>	
		<u>8.595.097.849</u>	<u>61.475.126</u>	<u>10.988.806.068</u>	<u>45.477.495</u>	
	₡	<u>32.549.090.702</u>	<u>83.314.355</u>	<u>11.339.032.110</u>	<u>45.477.495</u>	
		Diciembre 2021				
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo		
		Colones	US dólares	Colones	US dólares	
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	₡	3.852.958.333	2.001.445	-	-	
De 31 a 60 días		<u>10.838.256.000</u>	<u>6.106.178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
		<u>14.691.214.333</u>	<u>8.107.623</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<i>Cuenta terceros</i>						
De 1 a 30 días		200.256.438	726.503	200.256.438	926.717	
De 31 a 60 días		3.345.275.971	4.990.524	825.216.687	4.712.084	
De 61 a 90 días		2.255.254.698	73.831.858	1.180.928.776	36.682.462	
Más de 91 días		<u>1.230.100.166</u>	<u>3.154.165</u>	<u>1.627.700.164</u>	<u>3.154.166</u>	
		<u>7.030.887.273</u>	<u>82.703.050</u>	<u>3.834.102.065</u>	<u>45.475.429</u>	
	₡	<u>21.722.101.606</u>	<u>90.810.673</u>	<u>3.834.102.065</u>	<u>45.475.429</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2021			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Cuenta propia</u>				
De 1 a 30 días	₡ 14.361.011.389	1.000.779	1.390.029.344	-
	<u>14.361.011.389</u>	<u>1.000.779</u>	<u>1.390.029.344</u>	<u>-</u>
<u>Cuenta terceros</u>				
De 1 a 30 días	193.353.968	6.999.103	-	-
De 31 a 60 días	2.127.066.061	24.548.237	2.422.366.641	9.252.384
De 61 a 90 días	4.426.491.525	43.050.365	2.655.494.765	16.912.331
Más de 91 días	1.248.941.936	2.882.286	1.709.947.959	2.882.286
	<u>7.995.853.490</u>	<u>77.479.991</u>	<u>6.787.809.365</u>	<u>29.047.001</u>
	<u>₡ 22.356.864.879</u>	<u>78.480.770</u>	<u>8.177.838.709</u>	<u>29.047.001</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.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Contratos de administración de fondos de inversión

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

Fondo	Setiembre 2022		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 151.703.210.672	33.686.836.542	4,50
Fon Depósito colones	55.239.649.762	34.049.073.679	1,62
Creci Fondo colones	9.381.138.790	1.409.173.620	6,66
Redi Fondo colones	27.564.339.163	5.848.060.187	4,71
Diner Fondo colones	55.287.753.223	18.373.547.743	3,01
	₡ <u>299.176.091.610</u>	<u>93.366.691.771</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	21.939.719	9.756.096	2,25
Redi Fondo US dólares	37.349.242	20.366.149	1,83
Diner Fondo US dólares	117.838.574	85.957.034	1,37
Fon Depósito US dólares	53.605.676	46.526.831	1,15
Súper Fondo Plus US dólares	267.062.865	233.768.359	1,14
Fondo Internacional liquidez	33.249.860	21.750	1.528,73
BN internacional Valor	337.705	351.731	0,96
BN internacional Suma	3.471.181	3.730.053	0,93
BN internacional Crece	2.831.157	3.116.675	0,91
BN Infraestructura Pública -1	1.968.637	1.957.784	1,01
FI Desarrollo de Proyecto BN I	19.793.166	19.795	999,91
	US\$ <u>559.447.782</u>	<u>405.572.257</u>	
	₡ <u>353.973.800.100</u>	<u>256.613.678.449</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>653.149.891.710</u>	<u>349.980.370.220</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	76.716.199		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	<u>78.691.503</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>653.228.583.213</u>		

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Diciembre 2021		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 155.840.578.411	34.978.944.271	4,45
Fon Depósito colones	65.876.006.462	40.971.564.113	1,61
Creci Fondo colones	18.097.863.673	2.690.093.423	6,72
Redi Fondo colones	58.406.812.071	12.380.554.666	4,70
Diner Fondo colones	89.060.189.790	29.889.525.599	2,98
	₡ <u>387.281.450.407</u>	<u>120.910.682.072</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	24.919.805	11.122.701	0,00
Redi Fondo US dólares	57.218.500	31.325.053	2,21
Diner Fondo US dólares	168.031.240	123.135.967	1,81
Fon Depósito US dólares	62.616.598	54.447.099	1,36
Súper Fondo Plus US dólares	244.162.299	214.866.302	1,15
Fondo Internacional liquidez	31.000.837	21.750	1.417,38
BN internacional Valor	323.143	325.732	1,00
BN internacional Suma	3.515.217	3.429.494	1,00
BN internacional Crece	2.580.115	2.452.183	1,01
BN Infraestructura Pública -1	3.046.241	3.043.150	1,00
	US\$ <u>597.413.995</u>	<u>444.169.431</u>	
	₡ <u>385.481.380.528</u>	<u>286.600.325.353</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>772.762.830.934</u>	<u>407.511.007.425</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	42.362.347		
Cheques pendientes de cobro	<u>1.975.305</u>		
	<u>44.337.651</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>772.807.168.586</u>		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Setiembre 2021		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 166.144.860.076	37.355.836.238	4,45
Fon Depósito colones	67.924.465.593	42.298.456.133	1,61
Creci Fondo colones	15.148.015.498	2.254.886.668	6,72
Redi Fondo colones	57.059.651.169	12.142.235.499	4,70
Diner Fondo colones	91.198.082.272	30.641.350.508	2,98
	₡ <u>397.475.074.608</u>	<u>124.692.765.046</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	US\$ 19.447.607	8.722.263	2,21
Redi Fondo US dólares	53.949.549	29.653.442	1,81
Diner Fondo US dólares	169.004.850	124.041.780	1,36
Fon Depósito US dólares	56.265.092	48.944.481	1,15
Súper Fondo Plus US dólares	242.403.066	213.658.008	1,13
Fondo Internacional liquidez	30.828.049	21.750	1.417,38
BN internacional Valor	110.517	110.855	1,00
BN internacional Suma	2.726.199	2.712.731	1,00
BN internacional Crece	1.558.872	1.543.370	1,01
BN Infraestructura Pública -1	3.006.233	3.004.503	1,00
	US\$ <u>579.300.034</u>	<u>432.413.183</u>	
	₡ <u>364.791.023.642</u>	<u>272.294.905.467</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>762.266.098.249</u>	<u>396.987.670.513</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	43.870.046		
Cheques pendientes de cobro	1.975.305		
	<u>45.845.350</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>762.311.943.600</u>		

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN Internacional Crece (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta y de largo plazo, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo agresivo, es decir dispuesto a asumir pérdidas significativas con el propósito de tratar de lograr rendimientos superiores a los de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión.
- *BN Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BNI:* ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento por un plazo definido. Se dirige a inversionistas, tanto nacionales como extranjeros, que deseen participar en un Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos dedicado a la construcción de ocho edificios en terrenos propiedad del Banco Nacional. Para el desarrollo del proyecto, los terrenos fueron cedidos al Fondo mediante la figura de cesión de derecho de usufructo, para su posterior explotación a través del arrendamiento al Banco Nacional o terceros, y eventualmente la venta de las edificaciones construidas. Más adelante en este Prospecto se presenta la información sobre las principales condiciones suscritas en la escritura de cesión de derecho de usufructo y en los contratos de arrendamiento, los cuales, al mes de agosto del año 2018, se encuentran debidamente firmados. Adicionalmente, se presenta información sobre las situaciones bajo las cuales el derecho de usufructo podrá ser revocado, las condiciones de uso de los activos, y las limitaciones para su explotación, restricciones o compromisos relacionados con los activos, y los regímenes de contratación y recursivo aplicables al Fondo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Contratos de administración de fondos de pensión

El detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. es el siguiente:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡	1.803.874.072.171	1.937.484.746.302	1.887.484.728.620
Fondo de Capitalización Laboral		93.613.662.821	96.494.039.246	93.417.093.668
Fondo de Garantías y Jubilaciones de Empleados del BNCR		91.742.159.564	-	-
Fondo Régimen Voluntario de Pensión colones A		114.370.555.754	149.725.096.177	144.224.088.428
Fondo Régimen Voluntario de Pensión colones B		39.306.966.322	44.590.216.879	41.252.249.612
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US dólares A (i)		23.768.403.267	27.355.613.131	25.276.679.870
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US dólares B (ii)		15.362.400.929	20.918.277.764	16.645.722.812
Fondo de Jubilaciones de Empleados del ICT		6.567.544.207	6.528.393.412	6.400.337.842
Activos de los fondos administrados (véase nota 29)		2.188.605.765.035	2.283.096.382.911	2.214.700.900.852
Valores y bienes en custodia por cuenta propia		15.105.060.372	16.093.681.323	16.198.826.555
Garantías de participación y cumplimiento		33.129.606	26.556.671	33.408.778
Garantías en US dólares de participación y cumplimiento (iii)		66.878.517	81.202.623	105.826.881
Títulos en unidades de desarrollo		842.194.531	617.389.317	625.125.379
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡	2.204.653.028.061	2.299.915.212.845	2.231.664.088.445

- i. Al 30 de setiembre de 2022, corresponde a US\$37.565.437 (US\$40.140.191 en el 2021) al tipo de cambio de ₡632,72 (₡629,71 en el 2021) por US\$1,00.
- ii. Al 30 de setiembre de 2022, corresponde a US\$24.279.936 (US\$26.433.950 en el 2021) al tipo de cambio de ₡632,72 (₡629,71 en el 2021) por US\$1,00.
- iii. Al 30 de setiembre de 2022, corresponde a US\$105,700 (US\$168.057 en el 2021) al tipo de cambio de ₡632,72 (₡629,71 en el 2021) por US\$1,00.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Ingresos por instrumentos financieros

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
<u><i>Disponibilidades:</i></u>				
Depósitos en el BCCR	₡ 27.281.547	4.996.753	17.913.026	1.191.728
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	27.789.980	21.739.787	11.769.439	6.081.434
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	<u>3.016.174.363</u>	<u>796.428.350</u>	<u>2.090.607.587</u>	<u>228.900.273</u>
	<u>3.071.245.890</u>	<u>823.164.890</u>	<u>2.120.290.052</u>	<u>236.173.435</u>
<u><i>Instrumentos financieros:</i></u>				
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	168.609.517	169.135.831	63.188.460	48.843.517
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	20.732.018.587	27.737.743.840	6.903.590.644	8.485.941.595
Inversiones al costo amortizado	15.886.294.752	17.904.254.547	6.090.918.527	6.109.847.096
Inversiones en valores, vencidos y restringidos	<u>1.631.856.502</u>	<u>545.757.255</u>	<u>831.190.489</u>	<u>205.071.385</u>
	<u>38.418.779.358</u>	<u>46.356.891.473</u>	<u>13.888.888.120</u>	<u>14.849.703.593</u>
	<u>₡ 41.490.025.248</u>	<u>47.180.056.363</u>	<u>16.009.178.172</u>	<u>15.085.877.027</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Ingresos por cartera de crédito

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
<u>Créditos vigentes:</u>				
Productos por créditos de personas físicas	₡ 102.409.559.739	115.271.354.905	38.939.806.049	38.510.857.179
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	2.879.829.694	3.812.662.271	1.137.514.349	1.250.833.627
Productos por créditos - Empresarial	31.937.480.101	46.618.918.628	12.477.042.524	15.574.344.651
Productos por créditos - Corporativo	56.280.216.230	53.505.776.636	20.648.344.794	17.800.708.838
Productos por créditos – Sector público	9.640.177.542	6.817.916.674	3.493.411.912	2.223.193.265
Productos por créditos – Sector financiero	<u>2.670.576.439</u>	<u>3.981.829.456</u>	<u>869.694.999</u>	<u>1.234.870.437</u>
	<u>205.817.839.745</u>	<u>230.008.458.570</u>	<u>77.565.814.627</u>	<u>76.594.807.997</u>
<u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Productos por créditos vencidos - Personas Físicas	8.507.342.812	17.465.786.168	3.075.552.677	5.536.621.671
Productos por créditos vencidos de Sistema de Banca de Desarrollo	138.670.874	440.617.176	37.559.181	145.263.302
Productos por Créditos vencidos - Empresarial	2.243.402.051	9.267.891.402	909.264.850	2.605.261.412
Productos por créditos vencidos - Corporativo	2.288.520.337	1.863.863.055	935.724.933	739.238.839
Productos por créditos vencidos – Sector Público	25.250.394	89.748.052	7.281.291	18.865.405
Productos por créditos vencidos – Sector Financiero	1.065.779	6.086.210	563.248	-
Productos por créditos en cobro judicial	65.287.412.080	7.206.107.925	19.719.858.004	2.405.839.946
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	<u>749.504.597</u>	<u>990.887.379</u>	<u>234.012.065</u>	<u>320.207.275</u>
	<u>79.241.168.924</u>	<u>37.330.987.367</u>	<u>24.919.816.249</u>	<u>11.771.297.850</u>
	<u>₡ 285.059.008.669</u>	<u>267.339.445.937</u>	<u>102.485.630.876</u>	<u>88.366.105.847</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Otros ingresos financieros

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

	Setiembre		Trimestre del	
			1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Comisiones por cartas de crédito	₡ 10.429.866	10.265.306	2.486.131	3.782.779
Comisiones por garantías otorgadas	268.136.799	393.949.426	85.493.777	121.450.676
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	193.437.178	707.526.145	-	489.880.902
Comisiones por líneas de crédito	2.188	-	-	-
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	8.911.381.334	4.126.232.201	970.788.537	1.159.013.503
Otros ingresos financieros diversos	291.663.313	2.121.562.191	97.556.362	690.662.012
Cargos por operaciones atrasadas	405.128.537	-	143.736.903	-
Ingresos financieros diversos por recargo por morosidad	₡ 1.369.576.907	-	457.867.385	-
	₡ 11.449.756.122	7.359.535.269	1.757.929.095	2.464.789.872

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	Setiembre		Trimestre del del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	₡	₡	₡	₡
Captaciones a la vista	36.943.809.405	28.820.866.064	17.323.215.404	9.367.578.120
Captaciones a plazo	46.629.278.258	63.375.904.658	17.535.255.045	18.665.329.696
Obligaciones con terceros por reporto tripartito y préstamo de valores	-	15.293.926	-	-
	₡ 83.573.087.663	92.212.064.648	₡ 34.858.470.449	₡ 28.032.907.816

(37) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	₡	₡	₡	₡
Obligaciones a la vista con entidades financieras	1.679.555.891	1.077.593.679	809.512.168	357.078.534
Obligaciones a plazo con entidades financieras	22.926.285.499	25.238.966.053	7.783.877.854	7.037.169.034
	₡ 24.605.841.390	26.316.559.732	₡ 8.593.390.022	₡ 7.394.247.568

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Otros gastos financieros

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2022	2021	1 de julio al 30 de setiembre de	
			2022	2021
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 213.825.867	164.660.889	59.664.971	73.603.121
Pérdida en la negociación de instrumentos financieros al costo amortizado	59.890	-	-	-
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	5.747.840.135	943.588.321	167.304.171	99.673.066
Otros gastos financieros diversos	842.967.525	396.599.006	501.826.866	82.921.153
	₡ 6.804.693.417	1.504.848.216	728.796.008	256.197.340

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2022	2021	1 de julio al 30 de setiembre de	2021
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 12)	₡ 33.527.515.925	66.814.941.186	6.787.265.561	26.343.787.508
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)	1.682.972.742	670.623.773	462.049.003	206.966.748
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 24)	360.000.000	-	-	-
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 12)	5.720.000.000	2.570.000.000	2.300.000.000	650.000.000
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 12 y 24)	20.000.000	120.000.001	20.000.000	-
Estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	242.563.791	3.049.567.521	98.897.661	376.241.682
Estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado	406.512.382	1.971.931.480	49.253.261	445.552.041
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 10)	108.576.921	7.090.165	39.718.234	5.020.445
Estimación de deterioro de instrumentos financieros vencidos y restringidos	-	38.477	-	-
	₡ 42.068.141.761	75.204.192.603	9.757.183.720	28.027.568.424

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 16.443.916.516	8.667.708.050	4.148.960.194	4.025.730.684
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	4.860.056	3.589.526	3.109.199	1.214.332
Disminución de estimación de cartera de créditos (<i>véase nota 6</i>)	81.428	-	-	-
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (<i>véase nota 13</i>)	579.691.757	426.607.080	49.094.205	103.059.096
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (<i>véase nota 10</i>)	1.585.401.725	2.308.189.449	473.071.970	448.428.411
	₡ 18.613.951.482	11.406.094.105	4.674.235.568	4.578.432.523

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Ingresos por comisión de servicios

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

	¢	Setiembre		Trimestre del	
				del 1 de julio al 30 de setiembre de	
		2022	2021	2022	2021
Giros y transferencias	¢	8.625.261.050	7.298.387.808	2.914.004.298	2.527.232.192
Certificación de cheques		1.374.655	2.116.974	409.077	639.904
Fideicomisos		1.778.548.190	1.396.132.965	596.785.640	492.826.895
Custodias		1.753.382.938	1.504.884.846	605.476.022	492.686.878
Mandatos		392.302	135.487	185.932	43.263
Cobranzas		15.265.980	16.745.373	4.816.469	6.430.147
Tarjetas de crédito		49.341.326.712	39.486.429.732	16.372.189.577	13.784.057.796
Servicios administrativos		3.520.859.120	3.101.500.086	1.077.124.802	986.277.665
Administración de fondos de inversión		5.465.379.242	5.811.555.338	1.748.442.618	2.027.860.708
Administración de fondos de pensión		7.804.817.519	8.822.579.880	2.508.411.764	3.153.798.842
Colocación de seguros		6.783.184.612	5.845.240.594	2.475.621.670	1.935.721.491
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)		1.533.081.729	3.595.639.736	544.792.852	1.260.668.959
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)		535.472.741	165.901.042	241.100.636	45.701.478
Operaciones con partes relacionadas		57.957.786	40.719.802	18.653.543	13.989.734
Comisión otros afiliados convenios		9.552.547.332	9.047.062.240	3.171.466.886	2.963.749.816
Intercambio local Servibanca		18.533.944.889	15.678.002.770	6.168.935.364	5.348.703.950
Otras comisiones		8.831.855.235	7.108.629.203	2.978.833.961	2.446.667.713
	¢	<u>124.134.652.032</u>	<u>108.921.663.876</u>	<u>41.427.251.111</u>	<u>37.487.057.431</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros ingresos operativos

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

	¢	Setiembre		Trimestre del	
		2022	2021	1 de julio al 30 de setiembre de	2021
				2022	2021
Recuperación de gastos (1)	¢	870.505.389	2.322.569.967	197.708.105	608.557.428
Valuación neta de otros activos (véase nota 6)		403.451.802	61.663.409	255.245.202	26.710.705
Otros ingresos por cuentas por cobrar		997.055	1.058.962	443.505	351.224
Por liquidación cuentas de ahorros		131.304.072	-	41.945.193	-
Por cobros administrativos PMEP		178.268.856	603.294.281	64.307.068	81.699.032
Liquidación CDP por no retiro		375.499.290	544.112.331	87.400.960	113.960.792
Multas aplicadas a proveedores		246.235.760	-	63.767.416	-
Sobrante de cajero humano		154.980.197	-	51.250.034	-
Comisión por mark up tarjetas BN		541.427.315	-	231.837.820	-
Otros ingresos operativos		1.081.649.892	1.463.066.570	315.513.897	593.870.177
Disminución de provisiones					
(2)		1.594.558.205	138.072.861	240.007.387	34.223.904
	¢	<u>5.578.877.833</u>	<u>5.133.838.381</u>	<u>1.549.426.587</u>	<u>1.459.373.262</u>

- (1) Con la entrada en vigor de la ley No 9908, “Ley de Salarios de Administración pública”, se reversa la provisión para el pago de anualidades a empleados.
- (2) Durante el mes de abril de 2022 el Banco liquidó la provisión relacionada al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que se llevó bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal. Contencioso Administrativo, ya que el fallo del proceso mencionado fue a favor del Banco.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) Gastos por bienes mantenidos para la venta

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

	Setiembre		Trimestre del del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 130.276.692	219.295.167	122.780.367	-
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	3.912.639.484	5.178.816.402	503.124.981	1.369.436.130
Administración de bienes recibidos en dación de pago	34.998.586	19.059.613	11.137.893	3.724.190
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	3.427.506.465	2.784.094.184	1.067.861.709	965.665.392
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 14)	26.670.454	58.307.080	20.345.192	31.509.821
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 14)	5.314.769.397	736.905.681	1.395.774.289	381.933.558
Otros gastos generados por los bienes realizables	7.228.905	24.884.704	2.142.331	14.993.850
	₡ 12.854.089.983	9.021.362.831	3.123.166.762	2.767.262.941

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) Gastos por provisiones

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

	¢	Setiembre		Trimestre del	
		2022	2021	1 de julio al 30 de setiembre de	
				2022	2021
Prestaciones laborales	¢	82.855.184	89.664.528	48.096.832	27.712.948
Litigios pendientes		414.784.604	1.114.763.533	94.587.829	536.835.672
Programa puntos BN premios		2.720.698.999	1.661.768.378	1.153.915.867	659.882.905
Caso por comisiones de los gestores CCSS		-	912.158.736	-	228.039.684
Traslado de cargos		-	977.802.317	-	-
Otras provisiones		<u>1.071.496.515</u>	<u>333.886.642</u>	<u>343.186.856</u>	<u>333.184.677</u>
	¢	<u>4.289.835.302</u>	<u>5.090.044.134</u>	<u>1.639.787.384</u>	<u>1.785.655.886</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(45) Otros gastos operativos

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2022	2021	1 de julio al 30 de setiembre de	2021
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 594.181	1.718.644	-	596.535
Valuación neta de otros pasivos (<i>véase nota 6</i>)	241.151.408	80.217.505	89.667.753	22.486.872
Gastos por impuesto al valor agregado	953.888.185	797.381.957	301.830.446	269.647.296
Impuesto sobre la renta por remesas al exterior	5.897.924	5.648.238	1.960.197	1.895.093
Impuesto de renta 8% y 15% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	379.818.050	16.316.880	128.861.236	16.316.880
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	193.133.350	195.348.555	63.780.360	65.846.762
Patentes	455.286.612	663.729.784	159.485.563	244.382.769
Otros impuestos pagados en el país	29.720.797	65.517.707	11.884.744	16.613.197
Otros impuestos pagados en el exterior	20.636	17.752	5.255	6.220
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	913.408.295	1.545.417.257	682.485.891	456.007.091
Costos asociados a pólizas microcréditos	2.745.613.370	-	942.307.440	-
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	321.381.245	272.216.932	121.168.795	102.473.512
Autorización en exterior	2.225.570.779	-	745.935.778	-
Desembolso de fondos base I y II	17.043.026.153	12.453.436.065	5.505.980.169	4.262.143.123
Póliza de vida saldo deudor	8.804.892.649	6.353.732.934	3.134.774.366	-
Mantenimiento software y licencias	7.753.662.052	8.531.554.516	2.875.951.260	2.460.527.975
Gastos operativos varios	5.434.696.101	8.552.902.629	2.199.976.485	5.082.387.410
Otros gastos por bienes diversos	843.597.538	159.463	843.597.538	-
	<u>₡ 48.345.359.325</u>	<u>39.535.316.818</u>	<u>17.809.653.276</u>	<u>13.001.330.735</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Gastos de personal

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

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 56.034.797.029	52.605.102.684	19.796.865.487	17.888.994.508
Salarios y bonificaciones de personal contratado	723.937.624	581.685.972	297.160.048	195.702.723
Remuneraciones a directores y fiscales	125.978.618	182.490.819	37.730.703	59.111.430
Tiempo extraordinario	394.197.302	349.566.035	144.662.033	124.817.097
Viáticos	201.700.829	128.715.471	80.257.159	45.524.473
Decimotercer sueldo	6.174.070.554	5.651.640.958	2.192.842.383	1.930.925.953
Vacaciones	4.863.345.086	4.501.238.683	1.754.349.538	1.505.987.492
Incentivos	3.418.577.062	2.463.020.377	1.102.758.692	796.121.383
Otras retribuciones	4.850.117.794	4.152.583.416	1.698.126.065	1.404.744.892
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	3.601.903.571	3.232.818.761	1.264.214.766	1.103.772.247
Cargas sociales patronales	24.429.567.849	22.464.951.503	8.664.401.364	7.635.598.241
Refrigerios	46.917.751	30.325.016	16.990.550	10.435.195
Vestimenta	320.000	24.958.621	260.000	6.824.101
Capacitación	468.178.772	249.036.280	236.013.287	108.040.612
Seguro para el personal	200.115.759	180.768.607	65.700.660	61.561.343
Salario escolar	5.342.575.289	4.772.921.962	1.992.419.156	1.640.419.945
Fondo de Capitalización Laboral	1.201.768.868	1.106.807.717	426.736.819	372.681.856
Otros gastos de personal	₡ 462.537.356	594.819.538	112.252.795	142.929.841
	<u>₡ 112.540.607.113</u>	<u>103.273.452.420</u>	<u>39.883.741.505</u>	<u>35.034.193.332</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(47) Otros gastos de administración

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

	Setiembre		Trimestre del	
			1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Servicios externos	₡ 21.584.361.288	17.765.149.977	7.509.223.853	5.938.919.064
Movilidad y comunicación	2.956.546.808	2.452.536.193	992.864.437	857.095.131
Infraestructura	19.898.421.983	19.132.042.032	7.233.665.895	6.305.056.117
Gastos generales	13.821.444.823	12.360.835.636	4.902.125.661	4.579.636.391
	₡ 58.260.774.902	51.710.563.838	20.637.879.846	17.680.706.703

(48) Participación sobre la utilidad

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

	Setiembre		Trimestre del	
			1 de julio al 30 de setiembre de	
	2022	2021	2022	2021
CONAPE 5%	₡ 3.493.710.096	2.237.604.865	1.143.467.335	729.807.224
Comisión Nacional de Emergencias 3%	2.255.734.350	1.535.894.784	728.463.173	501.218.622
INFOCOOP 10%	4.674.891.243	3.131.667.662	1.540.610.891	1.008.941.717
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público	1.203.707.743	1.436.304.647	155.430.504	466.099.162
RIVM 15%	5.252.738.606	2.901.964.682	1.736.770.846	943.428.539
	₡ 16.880.782.038	11.243.436.640	5.304.742.749	3.649.495.264

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2022	2021	1 de julio al 30 de setiembre de	2021
Comisión Nacional de Emergencias 3%	₡ 2.845.775	-	2.845.775	-
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público	22.072.745	-	22.072.745	-
	₡ 24.918.520	-	24.918.520	-

(49) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Setiembre 2022			
	Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Nivel
<u><i>Activos financieros:</i></u>				
Disponibilidades	₡ 1.465.499.712.405		1.465.499.712.405	
Cartera de crédito	4.719.984.062.299	(3)	4.575.196.032.161	(3)
	₡ 6.185.483.774.704		6.040.695.744.566	
<u><i>Pasivos financieros:</i></u>				
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 4.458.760.619.253	(3)	4.458.760.619.253	(3)
Otras obligaciones con el público a la vista	16.950.112.792		16.950.112.792	
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	2.584.357.161.126	(3)	2.528.195.665.922	(3)
	₡ 7.060.067.893.171		7.003.906.397.967	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2021		
	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	₡ 1.355.841.181.326		1.355.841.181.326
Cartera de crédito	<u>4.613.265.731.396</u>	(3)	<u>4.313.851.040.344</u>
	<u>₡ 5.969.106.912.722</u>		<u>5.669.692.221.670</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 4.494.145.622.206	(3)	4.494.145.622.206
Otras obligaciones con el público a la vista	16.045.803.541		16.045.803.541
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>₡ 2.561.173.940.184</u>	(3)	<u>2.527.806.130.895</u>
	<u>₡ 7.071.365.365.931</u>		<u>7.037.997.556.642</u>
	Setiembre 2021		
	Valor en libros	Valor razonable	
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	₡ 1.273.634.653.388		1.273.634.653.388
Cartera de crédito	<u>4.427.218.153.945</u>		<u>4.138.830.370.937</u>
	<u>₡ 5.700.852.807.333</u>		<u>5.412.465.024.325</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 3.923.692.410.745		3.923.692.410.745
Otras obligaciones con el público a la vista	14.847.106.934		14.847.106.934
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>₡ 2.757.797.655.085</u>		<u>2.729.398.263.018</u>
	<u>₡ 6.696.337.172.764</u>		<u>6.667.937.780.697</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación del valor razonable

i. *Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativas*

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

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, otras cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes, productos por pagar y otros pasivos.

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

- (b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fecha de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2022 y 2021.

- (c) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

- (d) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	₡ 4.141.955.617	18.376.353.265	4.525.023.624	27.043.332.506
Valor razonable con cambios en ORI	644.433.515.301	-	-	644.433.515.301
Costo amortizado	910.778.264.644	16.324.176.000	-	927.102.440.644
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	₡ -	-	108.888.176.236	108.888.176.236
Diciembre 2021				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	₡ 4.627.572.873	30.897.591.315	4.614.634.425	40.139.798.613
Valor razonable con cambios en ORI	803.324.087.665	3.892.580.138	-	807.216.667.803
Costo amortizado	917.505.890.841	-	-	917.505.890.841
Instrumentos financieros derivados	-	-	7.723.704.438	7.723.704.438
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	₡ -	-	212.580.207.607	212.580.207.607
Setiembre 2021				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en ORI	₡ 787.322.340.780	7.325.550.821	-	794.647.891.601
Costo amortizado	841.559.264.140	2.258.418.313	-	843.817.682.453
Valor Razonable con cambios en P y G	-	32.913.142.361	4.503.497.007	37.416.639.368
Instrumentos financieros derivados	-	-	11.772.045.150	11.772.045.150
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	₡ -	-	210.402.474.091	210.402.474.091

(Continúa)

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.

ii. Valores razonables recurrentes a nivel 3

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

	Setiembre 2022			Setiembre 2021		
	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior	Disponibles para la venta	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	₡ 4.614.634.425	7.723.704.438	212.580.207.606	4.414.744.410	-	-
Valoración	563.532	(7.573.719.135)	(7.838.413.144)	1.595.100.103	11.771.654.518	9.325.004.345
Amortizaciones	-	-	(574.873.914)	-	-	1.364.768.595
Diferencias de cambio	(90.174.333)	(149.985.303)	(95.278.744.312)	(1.506.347.506)	390.632	199.712.701.005
Saldo final	₡ 4.525.023.624	-	108.888.176.236	4.503.497.007	11.772.045.150	210.402.473.945

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(50) Segmentos

El Conglomerado ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros. Los resultados, activos y pasivos de cada segmento, se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2022						Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total		
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.460.303.376.537	4.483.762.423	214.662.343	798.637.778	26.329.750	1.465.826.768.831	327.056.432	1.465.499.712.399
Inversiones en instrumentos financieros	1.530.064.093.674	51.175.778.208	11.003.510.986	11.828.587.478	5.546.989.972	1.609.618.960.518	295.312.000	1.609.323.648.318
Cartera de créditos, neta	4.573.308.990.927					4.573.308.990.927		4.573.308.990.927
Comisiones por cobrar	774.362.881	28.769.558	34.578.064	733.337.703	920.809.665	2.491.857.871	54.196.491	2.437.661.380
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		130.512.093						130.512.093
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	19.618.470	3.854.194	-	428.225	420.707	24.321.596	3.243.656	21.077.940
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	8.189.812.397	140.229.465	146.773.293	598.771.004	180.944.536	9.256.530.695	-	9.256.530.695
Otras cuentas por cobrar	4.428.805.456	66.753.056	6.635.661	71.790.927	31.659.420	4.605.644.520	-	4.605.644.520
Productos por cobrar	1.947.372	-	-	-	-	1.947.372	-	1.947.372
Estimación por deterioro	(4.351.787.295)	-	(6.469.307)	(59.694.264)	-	(4.417.950.866)	-	(4.417.950.866)
Bienes realizables, netos	38.682.611.322	-	-	-	-	38.682.611.322	-	38.682.611.322
Participaciones en el capital de otras empresas	119.672.145.863	30.000.000	-	-	-	119.702.145.863	43.290.252.192	76.411.893.671
Irrembursables, mobiliario y equipo, neto	204.161.969.686	473.633.297	202.419.451	326.991.504	113.114.396	205.278.128.334	-	205.278.128.334
Otros activos	63.345.645.281	1.019.580.054	1.132.455.438	1.032.804.201	1.087.927.309	67.618.412.283	-	67.618.412.283
TOTAL ACTIVOS	₡ 7.998.601.592.571	57.552.872.348	12.734.565.929	15.331.654.556	7.908.195.755	8.092.128.881.159	43.970.060.771	8.048.158.820.388
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 6.257.090.068.935	-	-	-	-	6.257.090.068.935	-	6.257.090.068.935
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	166.625.500.558	-	-	-	-	166.625.500.558	-	166.625.500.558
Obligaciones con entidades	604.813.652.599	37.991.006.005	-	-	-	642.804.658.604	622.269.533	642.182.389.071
Cuentas por pagar y provisiones	142.370.733.561	4.693.120.129	1.705.342.446	3.821.819.127	2.025.748.694	154.616.763.957	57.440.151	154.559.323.806
Otros pasivos	26.823.210.744	-	-	-	-	26.823.210.744	98.900	26.823.111.844
Obligaciones subordinadas	71.502.770.427	-	-	-	-	71.502.770.427	-	71.502.770.427
TOTAL PASIVOS	₡ 7.269.225.936.824	42.684.126.134	1.705.342.446	3.821.819.127	2.025.748.694	7.319.462.973.225	679.808.584	7.318.783.164.641

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

PATRIMONIO

Capital social
Aportes patrimoniales no capitalizados
Ajustes al patrimonio
Reservas patrimoniales
Resultados acumulados de años anteriores
Resultados del periodo
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

TOTAL, PATRIMONIO

TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO

Cuentas contingentes deudoras

Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros

Pasivos de los fideicomisos

Patrimonio de los fideicomisos

Otras cuentas de orden deudoras

Al 30 de setiembre 2022							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones
€	172.237.030.102	6.600.000.000	5.000.000.000	6.970.642.819	369.700.000	191.177.372.921	18.940.342.819
	-	-	-	1.924.282.190	-	1.924.282.190	1.924.282.190
	65.989.994.282	(3.030.517)	(120.190.856)	(564.653.473)	-	65.302.119.436	(687.874.846)
	386.130.513.869	1.320.000.000	764.036.859	300.000.000	73.940.000	388.588.490.728	2.457.976.868
	34.447.976.901	6.230.988.961	3.273.881.730	1.697.928.896	2.396.961.765	48.047.738.253	13.599.761.351
	26.133.544.925	720.787.771	2.111.495.748	1.181.634.998	3.041.845.303	33.189.308.745	7.055.763.814
	44.436.595.670	-	-	-	-	44.436.595.670	-
€	729.375.655.749	14.868.746.215	11.029.223.481	11.509.835.430	5.882.447.068	772.665.907.943	43.290.252.196
€	7.998.601.592.573	57.552.872.349	12.734.565.927	15.331.654.557	7.908.195.762	8.092.128.881.168	43.970.060.780
							8.048.158.820.388
€	515.646.012.277	99.816.563	-	36.146.883	3.500.000	515.785.475.723	-
€	3.416.691.351.158	435.463.178	-	-	-	3.417.126.814.336	-
€	88.627.161.640	9.694.192	-	-	-	88.636.855.832	-
€	3.328.064.189.518	425.768.986	-	-	-	3.328.489.958.504	-
€	35.881.548.513.098	1.143.444.488.786	653.228.583.213	2.204.653.028.061	-	39.882.874.613.158	-
							39.882.874.613.158

Ingresos financieros

Gastos financieros

Gastos por estimación

Ingresos por recuperación de activos

RESULTADO FINANCIERO

Otros ingresos de operación

Otros gastos de operación

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO

Gastos del personal

Otros gastos de administración

Total, gastos administrativos

RESULTADO OPERACIONAL NETO

ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

Disminución de impuesto sobre renta

Participación sobre la utilidad

RESULTADO DEL AÑO

Al 30 de setiembre de 2022							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones
€	336.858.888.116	1.553.024.286	755.737.295	1.641.322.386	101.305.812	340.910.277.895	68.572.588
	128.417.593.001	855.774.783	91.049.857	41.229.795	4.686.407	129.410.333.843	68.572.590
	42.649.887.575	96.205.688	11.870.518	145.312.230	8.463.288	42.911.739.299	843.597.538
	18.452.201.500	25.032.616	16.719.500	107.604.569	12.393.297	18.613.951.482	-
	184.243.609.040	626.076.431	669.536.420	1.562.384.930	100.549.414	187.202.156.235	(843.597.540)
	139.659.772.683	3.740.073.136	5.478.017.069	7.831.540.888	6.907.220.653	163.616.624.429	9.220.826.012
	94.842.767.963	661.362.465	583.734.934	1.524.865.625	145.959.700	97.758.690.687	1.214.806.325
	229.060.613.760	3.704.787.102	5.563.818.555	7.869.060.193	6.861.810.367	253.060.089.977	7.162.422.147
	102.589.539.734	2.320.108.493	1.993.150.666	3.618.482.576	2.019.325.644	112.540.607.113	-
	56.596.872.101	339.550.831	417.454.588	732.255.488	281.300.220	58.367.433.228	106.658.326
	159.186.411.835	2.659.659.324	2.410.605.254	4.350.738.064	2.300.625.864	170.908.040.341	106.658.326
							170.801.382.015
	69.874.201.923	1.045.127.776	3.153.213.302	3.518.322.130	4.561.184.505	82.152.049.636	7.055.763.820
	29.718.719.785	348.287.380	986.762.522	1.150.034.446	1.404.446.968	33.608.251.101	-
	1.283.955.874	55.301.208	39.641.367	100.531.976	21.943.301	1.501.373.726	1.501.373.726
	15.305.893.089	31.353.833	94.596.399	1.312.103.182	136.835.535	16.880.782.038	-
€	26.133.544.923	720.787.771	2.111.495.748	1.181.634.998	3.041.845.303	33.189.308.743	7.055.763.820
							26.133.544.923

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2021								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.268.894.904.406	4.109.344.178	440.235.972	1.015.689.741	63.340.644	1.274.523.514.941	888.861.553	1.273.634.653.388
Inversiones en instrumentos financieros	1.636.500.190.696	30.793.000.860	11.153.523.864	13.320.359.525	7.877.894.156	1.699.644.969.101	397.212.000	1.699.247.757.101
Cartera de créditos, neta	4.274.007.727.172	-	-	-	-	4.274.007.727.172	-	4.274.007.727.172
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.268.963.657	142.422.234	129.496.367	1.651.835.976	610.389.971	4.803.108.205	79.239.641	4.723.868.564
Comisiones por cobrar	518.155.991	36.971.489	28.417.414	754.543.829	446.584.960	1.784.673.683	75.107.383	1.709.566.300
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	18.852.772	4.603.984	-	2.165.753	-	25.622.509	4.132.258	21.490.251
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.607.362.428	100.846.743	100.134.328	888.164.272	161.991.589	2.858.499.360	-	2.858.499.360
Otras cuentas por cobrar	4.246.448.839	18	7.832.760	66.620.985	1.813.422	4.322.716.024	-	4.322.716.024
Productos por cobrar	3.088.317	-	-	-	-	3.088.317	-	3.088.317
Estimación por deterioro	(4.124.944.689)	-	(6.888.135)	(59.658.863)	-	(4.191.491.687)	-	(4.191.491.687)
Bienes realizables, netos	31.255.661.448	-	-	-	-	31.255.661.448	-	31.255.661.448
Participaciones en el capital de otras empresas	123.126.878.938	30.000.000	-	-	-	123.156.878.938	48.566.836.400	74.590.042.538
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	204.873.773.987	609.508.454	293.153.002	283.118.409	85.392.866	206.144.946.718	-	206.144.946.718
Otros activos	72.743.487.869	981.047.320	1.016.445.554	793.876.356	1.076.309.823	76.611.166.922	-	76.611.166.922
TOTAL ACTIVOS	₡ 7.613.671.588.173	36.665.323.046	13.032.854.759	17.064.880.007	9.713.327.460	7.690.147.973.445	49.932.149.594	7.640.215.823.851
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 5.776.391.123.136	-	-	-	-	5.776.391.123.136	-	5.776.391.123.136
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	169.034.639.545	-	-	-	-	169.034.639.545	-	169.034.639.545
Obligaciones con entidades	744.593.492.188	15.427.151.514	-	-	-	760.020.643.702	1.283.869.568	758.736.774.134
A la vista	71.046.127.216	-	-	-	-	71.046.127.216	886.657.568	70.159.469.648
A plazo	665.728.096.339	15.421.056.096	-	-	-	681.149.152.435	397.212.000	680.751.940.435
(Gastos diferidos por cartera de crédito propia)	(55.768.264)	-	-	-	-	(55.768.264)	-	(55.768.264)
Cargos financieros por pagar	7.875.036.896	6.095.418	-	-	-	7.881.132.314	-	7.881.132.314
Cuentas por pagar y provisiones	115.670.818.817	4.491.390.304	2.249.804.131	4.048.679.223	1.692.523.725	128.153.216.200	79.239.664	128.073.976.536
Otros pasivos	29.978.126.821	-	-	-	-	29.978.126.821	2.203.985	29.975.922.836
Obligaciones subordinadas	47.457.204.527	-	-	-	-	47.457.204.527	-	47.457.204.527
TOTAL PASIVOS	₡ 6.883.125.405.034	19.918.541.818	2.249.804.131	4.048.679.223	1.692.523.725	6.911.034.953.931	1.365.313.217	6.909.669.640.714

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 2021							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones
PATRIMONIO							
Capital social	₡ 172.237.030.102	6.600.000.000	5.000.000.000	7.035.880.659	369.700.000	191.242.610.761	19.005.580.659
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	359.044.350	-	359.044.350	359.044.350
Ajustes al patrimonio	96.861.384.734	322.326.299	547.935.379	1.945.188.582	-	99.676.834.994	2.815.450.259
Reservas patrimoniales	365.144.722.092	1.320.000.000	600.000.000	300.000.000	73.940.000	367.438.662.092	2.293.940.000
Resultados acumulados de periodos anteriores	39.801.486.842	6.189.360.724	2.166.181.397	1.939.782.548	4.958.918.671	-	15.254.243.340
Resultados del periodo	14.814.055.348	2.315.094.203	2.468.933.853	1.436.304.647	2.618.245.038	23.652.633.089	8.838.577.745
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	41.687.504.022	-	-	-	-	41.687.504.022	-
TOTAL, PATRIMONIO	₡ 730.546.183.140	16.746.781.226	10.783.050.629	13.016.200.786	8.020.803.709	779.113.019.490	48.566.836.353
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 7.613.671.588.174	36.665.323.044	13.032.854.760	17.064.880.009	9.713.327.434	7.690.147.973.421	49.932.149.570
Cuentas contingentes deudoras	₡ 500.485.450.197	89.197.449	100.000	31.918.461	2.840.000	500.609.506.107	-
Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros	₡ 2.762.086.902.339	1.275.083.952	-	-	-	2.763.361.986.291	-
Pasivos de los fideicomisos	₡ 124.549.240.769	391.366	-	-	-	124.549.632.135	-
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 2.637.537.661.571	1.274.692.586	-	-	-	2.638.812.354.157	-
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 26.044.877.985.466	1.186.429.394.725	762.311.943.599	2.231.664.088.444	-	30.225.283.412.234	-

Al 30 de setiembre 2021							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones
Ingresos financieros	₡ 329.996.757.462	2.223.407.037	772.526.938	950.689.105	164.216.854	334.107.597.396	33.641.868
Gastos financieros	123.185.597.101	214.395.102	69.195.674	2.868.376	345.534	123.472.401.787	33.641.868
Gastos por estimación	75.056.788.782	7.077.623	60.407.621	67.768.610	12.309.430	75.204.352.066	-
Ingresos por recuperación de activos	11.305.832.390	31.801.544	32.060.791	28.458.630	7.940.750	11.406.094.104	-
RESULTADO FINANCIERO	143.060.203.969	2.033.735.856	674.984.434	908.510.749	159.502.640	146.836.937.648	-
Otros ingresos de operación	123.667.660.024	5.351.621.362	5.818.151.607	8.856.994.290	5.752.832.603	149.447.259.886	10.553.404.327
Otros gastos de operación	78.497.307.113	682.469.691	563.134.565	1.359.838.375	95.692.187	81.198.441.931	1.648.157.788
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	188.230.556.880	6.702.887.527	5.930.001.476	8.405.666.664	5.816.643.056	215.085.755.603	8.905.246.539
Gastos del personal	93.490.907.179	2.929.939.837	1.797.639.990	3.375.824.112	1.679.141.301	103.273.452.419	-
Otros gastos de administración	49.987.552.392	373.866.489	450.500.437	736.307.977	229.005.334	51.777.232.629	66.668.790
Total, gastos administrativos	143.478.459.571	3.303.806.326	2.248.140.427	4.112.132.089	1.908.146.635	155.050.685.048	66.668.790
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	44.752.097.308	3.399.081.201	3.681.861.049	4.293.534.575	3.908.496.421	60.035.070.555	8.838.577.749
Impuesto sobre la renta	21.539.761.951	1.063.459.600	1.154.953.616	1.349.174.656	1.194.263.309	26.301.613.132	-
Disminución de impuesto sobre renta	950.362.788	81.445.037	52.482.251	57.055.413	21.266.823	1.162.612.315	-
Participación sobre la utilidad	9.348.642.796	101.972.436	110.455.831	1.565.110.684	117.254.893	11.243.436.640	-
RESULTADO DEL PERIODO	₡ 14.814.055.349	2.315.094.202	2.468.933.853	1.436.304.648	2.618.245.042	23.652.633.098	8.838.577.753

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(51) Contingencias

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

	Número de casos en		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	Setiembre	Setiembre		Setiembre	Setiembre
	2022	2021		2022	2021
Banco					
Nacional	316	385	Primera Instancia	₡ 79.578.788.428	130.477.072.078
de Costa Rica	18	15	Segunda Instancia	31.245.842.897	20.600.271.730
	58	15	Casación	49.269.129.475	6.552.616.063
	<u>392</u>	<u>415</u>		<u>160.093.760.800</u>	<u>157.629.959.871</u>
BN Vital	7	7	Primera Instancia	36.146.833	31.918.461
	2	0	Casación	-	-
	<u>9</u>	<u>7</u>		<u>36.146.833</u>	<u>31.918.461</u>
BN Valores	1	1	Primera Instancia	<u>99.816.563</u>	<u>89.197.449</u>
BN SAFI	0	1	Primera Instancia	-	100.000
BN Corredora	1	1	Primera Instancia (véase nota 22)	3.500.000	2.840.000
	<u>403</u>	<u>425</u>		<u>₡ 160.233.224.246</u>	<u>157.754.015.781</u>

Los procesos legales en contra del Banco y sus subsidiarias se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

El Conglomerado presenta procesos legales a favor; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, los cuales representan una probabilidad incierta para el Banco, no se registran contablemente. El detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

	Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	Setiembre	Setiembre		Setiembre	Setiembre
	2022	2021		2022	2021
	296	329	Primera Instancia	₡ 75.027.097.732	79.622.884.550
	1	1	Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
	2	1	Casación	2.844.233.566	281.909.729
	<u>299</u>	<u>331</u>		<u>₡ 78.247.170.898</u>	<u>80.280.633.879</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, el Banco afrontaba 1 litigio relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que es llevado bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal. Contencioso Administrativo, del 20 de noviembre de 2015, recibida el 15 de diciembre de 2015. Al 30 de setiembre de 2022, el Banco liquidó la provisión ya que el fallo del proceso mencionado fue a favor del Banco.

Adicional a este caso se pueden mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 14-003379-1027-CA
 - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los miembros del Banco actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente ha tenido cobertura de la prensa.
 - ✓ Estado actual: El 15 de noviembre de 2021, se lleva a cabo audiencia de juicio y como parte del saneamiento, el Tribunal de Juicio realiza una serie de manifestaciones y resuelve sobre el incidente de hechos nuevos presentado por la parte actora y en consecuencia decide suspender la audiencia, ordena devolver el proceso a la etapa de trámite a fin de enderezar las etapas como en derecho corresponde, e integrar a la persona jurídica (PROSUM) y corregir todos los procedimientos.
- No. de expediente: 08-000232-0419 AG
 - ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
 - ✓ Relación de hechos: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas que fuera tramitado bajo el número de expediente 97-010656-1701 AG del Juzgado Agrario de Corredores promovido por el Banco Nacional en contra de Surcoop R.L.
 - ✓ Estado Actual: Mediante el Voto 1859-F-S1-2021 la Sala Primera confirmó la resolución impugnada.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- No. de expediente: 11-001042-0612-PE.
 - ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros.
 - ✓ Relación de hechos: Se denunció irregularidades con respecto a la empresa Zion en la tramitación de créditos otorgados a la empresa, el mal uso de los recursos, la presentación de documentos falsos al Banco para lograr la aprobación de los créditos, así como la aparente participación de algunos empleados del Banco en los hechos.
 - ✓ Estado actual: El Juzgado Penal de Grecia, mediante resolución de las 07:30 horas del 23 de febrero del 2021, declaró la incompetencia y se remitió el expediente al Juzgado Penal de Hacienda para que conozca de la acusación. En resolución de las 16:11 horas del 02 de noviembre del 2021, el Juzgado Penal de Hacienda señaló fecha para celebrar audiencia preliminar desde el 05 de abril hasta el 30 de junio del año 2022, desde las 08:30 horas hasta las 16:30 horas.
- No. de expediente: 14-008626-1027-CA.
 - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote.
 - ✓ Estado actual: Ante nuevos yerros en el cálculo de la indemnización en favor de los tenedores de títulos del Fideicomiso, se presentó un nuevo Recurso de Casación, el cual se encuentra en estudio de admisibilidad en la Sala Primera

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(52) Emergencia provocada por el COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre del 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que podría afectar de manera importante nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores.

La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar nuestro negocio.

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

Como resultado de estas medidas, el saldo de la cartera de crédito al 30 de setiembre de 2022, que requirió al menos una modificación en las condiciones originalmente pactadas asciende a ¢1.702.304.383.116 que representa el 36,63% de la cartera total de crédito (¢1.854.213.643.248 que representa el 42,80% al 30 de setiembre de 2021).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Agricultura y silvicultura	₡	40.681.929.113	50.679.602.088	50.507.584.680
Comercio		148.362.683.488	177.668.570.650	190.162.592.081
Construcción		42.594.590.092	57.079.493.093	57.705.816.520
Consumo o crédito personal		113.011.466.764	140.315.345.556	150.806.296.369
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		151.444.788.642	170.683.996.232	156.550.994.088
Extracción de minerales		280.875.579	315.774.759	326.102.495
Ganadería, caza y pesca		26.545.267.784	33.336.273.387	33.398.759.808
Industria		63.442.840.489	87.566.129.712	88.921.345.941
Servicios		462.422.899.091	528.078.318.447	400.449.006.597
Servicios financieros		29.759.419.694	31.625.084.816	2.109.452.412
Transporte, comunicación y almacenamiento		34.704.193.495	38.823.600.256	39.637.828.435
Turismo		120.030.203.523	163.210.454.349	168.327.866.731
Vivienda		469.023.225.362	505.469.909.927	515.309.997.085
		1.702.304.383.116	1.984.852.553.272	1.854.213.643.242
Cuentas y productos por cobrar		2.639.069.138	2.176.885.953	2.792.514.885
Créditos reestructurados				
COVID-19		1.704.943.452.254	1.987.029.439.225	1.857.006.158.127
Estimación por incobrables		(47.047.440.716)	(48.608.619.661)	(48.433.199.902)
	₡	1.657.896.011.538	1.938.420.819.564	1.808.572.958.225

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

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Al día	₡	1.539.381.498.150	1.846.458.129.874	1.689.874.100.079
De 01-30 días		63.274.678.721	34.458.315.104	69.914.912.387
De 31-60 días		32.512.577.462	39.761.510.557	22.729.690.954
De 61-90 días		17.955.356.813	15.106.421.740	19.815.660.143
De 91-120 días		5.795.542.801	7.235.778.972	10.853.252.741
De 121-150 días		2.578.443.053	4.449.181.727	3.610.105.732
Cobro judicial		40.806.286.116	37.383.215.298	37.415.921.206
		1.702.304.383.116	1.984.852.553.272	1.854.213.643.242
Cuentas y productos por cobrar		2.639.069.138	2.176.885.953	2.792.514.885
Total, créditos reestructurados				
COVID-19		1.704.943.452.254	1.987.029.439.225	1.857.006.158.127
Estimación por incobrables		(47.047.440.716)	(48.608.619.661)	(48.433.199.902)
Cartera créditos, neto	₡	1.657.896.011.538	1.938.420.819.564	1.808.572.958.225

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Prenda ¢	40.975.668.451	58.294.189.127	66.187.598.160
Fianza	16.412.860.885	20.670.755.440	24.823.838.401
Cesión Préstamos	57.949.872.276	87.299.935.436	60.042.741.798
BTB	2.791.658.712	3.884.342.685	4.164.949.509
Hipoteca	709.908.190.145	794.772.089.972	810.808.245.256
Fideicomiso	165.058.724.922	190.541.750.232	177.805.347.932
Fianza-Hipoteca	164.464.169.440	189.921.758.678	195.312.179.307
Fianza-Fideicomiso	210.359.590.253	278.784.020.584	281.787.178.581
Otros	269.490.012.386	290.166.392.276	191.005.112.447
No asignado	2.825.308.383	3.212.232.131	3.160.946.668
Fianza Prenda	7.311.176.140	9.249.816.018	9.626.265.132
Prenda-Hipoteca	1.000.524.036	1.153.368.479	1.177.497.341
Prenda-Valores	8.786.469	16.574.399	21.571.160
Fianza-Prenda- Hipotecario	2.941.114.816	3.634.064.223	3.641.249.766
Valores	27.543.669.049	29.191.295.063	187.190.995
Hipoteca-Fideicom	177.592.244	199.507.307	222.185.775
Prenda-BTB	-	8.753.998	9.418.805
Fianza-Valores	57.364.285	73.099.529	139.785.153
Céd. Hipotec	-	8.973.296	9.262.682
Prenda-Fideicom	23.028.100.224	23.769.634.399	24.081.078.374
	1.702.304.383.116	1.984.852.553.272	1.854.213.643.242
Cuentas y productos por cobrar	2.639.069.138	2.176.885.953	2.792.514.885
Créditos reestructurados COVID-19	1.704.943.452.254	1.987.029.439.225	1.857.006.158.127
Estimación por incobrables	(47.047.440.716)	(48.608.619.661)	(48.433.199.902)
Cartera de créditos. neto ¢	1.657.896.011.538	1.938.420.819.564	1.808.572.958.232

Al 30 de setiembre de 2022, de los ¢1.702.304.383.117 (1.984.852.271 y ¢1.854.213.643.249 diciembre y setiembre de 2021, respectivamente), aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 36,63% (42,73% y 3,86% diciembre y setiembre de 2021, respectivamente) de la cartera total de crédito

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Medidas operativas

- El Banco ha reforzado de manera permanente la solicitud hacia los clientes para utilizar los canales digitales: BN MOVIL, SINPE MOVIL. Página Web, Centro de Contacto.
- A la fecha se cuenta con 3.328 teletrabajadores, lo que representa el 58% de la población total. Todos los puestos que son teletrabajables han sido trasladados a esta modalidad.
- Algunos autobancos que no estaban en funcionamiento fueron activados.
- La Comisión Institucional de Emergencias del Banco sesiona de manera permanente en aras de implementar las diferentes medidas que recomienda el Ministerio de Salud.

b) Medidas de apoyo para nuestros clientes de crédito

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

- Personas con crédito de vivienda, consumo o vehículos. Los deudores físicos no asalariados podían asimismo prescindir del pago de las cuotas de sus préstamos por los próximos siguientes tres meses, de modo que estas se trasladarán a la última cuota de su crédito. Al igual que en el programa de pequeña y mediana empresa, este ajuste era automático y sólo aquellos clientes que no deseaban acogerse a él, podrán seguir pagando sus cuotas con normalidad informándolo por los canales habilitados.
- Clientes de tarjeta de crédito. A partir del mes de abril de 2020, los deudores no asalariados de tarjetas de crédito veían trasladados de forma automática los pagos mínimos de sus cuotas correspondientes a los siguientes tres meses a las cuotas mensuales pagaderas a partir del cuarto mes.
- Pequeña y mediana empresa: todos los deudores de este segmento (independientemente del sector) con plan de pago cuota variable, podían prescindir del pago de sus cuotas por los siguientes cuatro meses, de modo que las mismas se trasladarán a la cuota final del crédito. Esta medida era automática, por lo que no se requerirá gestión alguna por parte del cliente. Asimismo, los clientes que no deseaban acogerse a este beneficio podían continuar pagando sus cuotas con normalidad, para lo cual sólo debían comunicarlo a una línea telefónica o chat en nuestro sitio web habilitados para tal propósito.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Banca corporativa (grandes empresas) y mediana empresa. Específicamente en el caso de clientes de las actividades “comercio” y “turismo”, con plan de pago cuota variable, podrían prescindir de sus cuotas por un plazo de entre 3 y hasta 9 meses de modo que estas se trasladaban a la última cuota del crédito con el fin de dar alivio financiero a estas empresas. En este caso el ajuste no aplica de manera automática e igual para todos los casos, sino que debe ser analizado individualmente. Para ese fin, el Banco había dispuesto que ejecutivos asignados para tal fin contactaran a los clientes elegibles para este beneficio. Para clientes de otros sectores económicos previamente identificados como vulnerables, el Banco desplegó también un grupo de sus ejecutivos para contactarlos y buscar alternativas para darle sostenibilidad a sus operaciones.

En todos estos casos era requisito, para optar por el beneficio, que los clientes no hubieran tenido dos o más readecuaciones en los anteriores 24 meses. Adicionalmente, se requería que los clientes tuvieran un atraso máximo de 60 días.

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

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

c) Medidas de liquidez

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Medidas en la cartera de inversiones al costo Amortizado

En virtud de la situación por la pandemia COVID -19, el Banco ha realizado un seguimiento directo a la cartera de bonos corporativos que por los embates de la crisis se ha visto afectada, tomando decisiones oportunas y proactivas de acuerdo con diferentes perspectivas y análisis de especialistas internacionales. A nivel local se le ha dado seguimiento diario a las cotizaciones y negociaciones de los títulos en mercado primario y secundario, mediante la participación en tiempo real en las sesiones bursátiles de la Bolsa Nacional de Valores. Al 31 de diciembre de 2021, no ha sido necesario ni se prevé en el corto plazo recurrir a la venta de títulos clasificados contablemente como al costo amortizado.

(53) Hechos Relevantes

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco Nacional se encuentra sujeto un proceso de comprobación e investigación, por parte de la Subdirección de Fiscalización, de la Dirección de Grandes Contribuyentes, de la Dirección General de Tributación, cuyo objetivo es revisión fiscal del impuesto sobre la renta correspondiente al periodo 2017.

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

El día 30 de setiembre de 2022, se recibió notificación de parte de los auditores fiscales, para la concurrencia a la audiencia final para entrega de resultados por medio del documento DGCN-SF-PD-25-2021-26-331-03, misma que está pactada para el día 07 de octubre de 2022.

b) Operaciones diferidas a plazo

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

Al 30 de setiembre de 2022, se colocaron 2.015 operaciones bajo esta modalidad, aplicando un descuento en la tasa de interés de los créditos en colones por un monto total de ₡166.107.522.757, logrando así una tasa promedio de las operaciones ya tramitadas de 6,04%; el plazo promedio restante para el vencimiento es de 12,88 años.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(54) Reclasificación cobro judicial

Al cierre de 2021, se procedió a reclasificar una porción de la cartera de crédito en cobro judicial a la cuenta de créditos vencidos, dicha reclasificación procede a lo establecido en el catálogo de cuentas contables del Acuerdo SUGEF 30-18, el cual establece:

Los créditos deben ser transferidos a esta cuenta cuando la entidad haya cumplido con el proceso de cobro administrativo y se haya presentado la demanda correspondiente que inicia la ejecución judicial.

En cumplimiento a lo anterior, al 31 de diciembre de 2021 se procede a reclasifica la suma de ¢81.671.053.225 (¢84.108.448.022 en el 2020).

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de diciembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y Bancos financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

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

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

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

- b) [Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles](#)

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

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

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarenta y ochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

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

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigor el 1º de enero de 2022.
- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los períodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión.

Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

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

(56) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

Debido a que la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 2 difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, se podrían generar divergencias monetarias en algunos saldos contables.

La Administración del Banco no determinará la cuantificación económica de tales diferencias existentes, debido a que consideran que es impracticable.