

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2022
(*Con cifras correspondientes de 2021*)

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

	Nota	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	9	1,462,759,162,039	1,355,841,181,326	1,351,896,042,338
Banco Central de Costa Rica		127,251,663,788	153,022,359,822	117,204,465,424
Entidades financieras del país		773,857,985,263	748,869,850,603	844,460,001,291
Entidades financieras del exterior		812,896,941	1,270,630,547	858,023,222
Documentos de cobro inmediato		426,551,036,276	323,019,677,543	383,552,781,408
Disponibilidades restringidas		8,111,431,897	7,097,413,624	5,621,779,742
		126,174,147,874	122,561,249,187	198,991,251
Inversiones en instrumentos financieros	10	1,550,777,250,009	1,789,748,289,965	1,723,341,420,108
Al valor razonable con cambios en resultados		38,982,742,698	40,139,798,613	28,123,927,636
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		733,715,184,265	807,216,667,803	873,339,474,631
Al costo amortizado		764,782,580,762	917,505,890,841	792,898,035,613
Instrumentos financieros derivados	11	3,440,013,450	7,723,704,438	14,893,124,197
Productos por cobrar		12,760,605,874	19,963,735,244	15,505,448,459
(Estimación por deterioro)		(2,903,877,040)	(2,801,506,974)	(1,418,590,428)
Cartera de créditos	12	4,569,471,250,784	4,477,434,448,101	4,241,994,561,532
Créditos vigentes		4,358,242,560,230	4,282,160,940,971	3,949,608,701,110
Créditos vencidos		162,462,498,566	128,283,491,897	209,854,430,023
Créditos en cobro judicial		121,893,952,585	123,886,157,797	148,789,966,029
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,141,747,933	3,675,079,715	3,657,662,021
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(36,548,974,253)	(35,117,407,652)	(33,230,117,422)
Productos por cobrar		110,866,530,065	110,377,468,668	126,111,930,250
(Estimación por deterioro)		(151,587,064,342)	(135,831,283,295)	(162,798,010,479)
Cuentas y comisiones por cobrar	13	5,732,628,333	5,047,950,602	4,157,336,923
Comisiones por cobrar		2,296,823,392	1,956,296,857	1,615,822,407
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	2,596,779
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		23,041,905	16,309,408	17,573,873
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		2,850,492,248	2,964,965,080	1,893,154,575
Otras cuentas por cobrar		4,661,493,330	4,181,997,820	4,780,074,354
Productos por cobrar		1,994,645	1,923,294	2,992,171
(Estimación por deterioro)		(4,101,217,187)	(4,073,541,857)	(4,154,877,236)
Bienes mantenidos para la venta	14	35,275,542,980	35,788,800,197	32,615,486,722
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		94,194,414,101	94,628,393,958	98,963,202,112
Otros bienes mantenidos para la venta		55,884,629	55,884,629	55,884,629
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(58,974,755,750)	(58,895,478,390)	(66,403,600,019)
Participaciones en capital de otras empresas	15	79,700,155,756	76,812,766,045	72,356,624,615
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	16	205,476,974,551	209,184,043,954	209,297,110,337
Otros activos	17	58,070,524,794	75,462,269,988	69,584,622,804
Cargos diferidos		25,095,003,855	28,728,197,092	39,575,455,272
Activos intangibles		8,507,170,107	9,171,952,640	4,775,429,958
Otros activos		24,468,350,832	37,562,120,256	25,233,737,574
TOTAL DE ACTIVOS		7,967,263,489,246	8,025,319,750,178	7,705,243,205,379

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
PASIVOS				
Obligaciones con el público	18	6,005,415,624,491	6,097,748,047,773	5,791,047,848,509
A la vista		4,325,729,565,033	4,369,258,152,185	3,629,323,149,867
A plazo		1,655,179,022,988	1,701,120,048,148	2,129,196,453,707
Cargos financieros por pagar		24,507,036,470	27,369,847,440	32,528,244,935
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	19	195,558,918,341	168,243,245,539	70,273,029,901
A plazo		194,296,408,078	167,292,072,120	70,223,644,412
Cargos financieros por pagar		1,262,510,263	951,173,419	49,385,489
Obligaciones con entidades	20	828,478,931,906	808,501,740,570	962,030,952,466
A la vista		111,410,794,347	113,563,426,122	58,546,717,233
A plazo		709,016,252,126	691,810,646,497	890,948,861,227
Otras obligaciones con entidades		(177,238,757)	(51,811,794)	(163,611,738)
Cargos financieros por pagar		8,229,124,190	3,179,479,745	12,698,985,744
Cuentas por pagar y provisiones		113,479,314,368	133,970,062,332	99,726,478,452
Provisiones	22	21,601,221,093	21,510,154,585	23,050,364,329
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1,549,626,840	975,639,293	1,378,390,575
Impuesto sobre la renta diferido	21-b	16,019,390,919	17,389,485,477	16,589,908,561
Otras cuentas por pagar diversas	23	74,309,075,516	94,094,782,977	58,707,814,987
Otros pasivos	24	15,916,604,271	26,972,290,867	14,766,698,141
Ingresos diferidos		110,256,453	88,200,061	79,422,254
Otros pasivos		15,806,347,818	26,884,090,806	14,687,275,887
Obligaciones subordinadas	25	76,158,374,187	58,367,371,894	53,526,176,497
Obligaciones subordinadas		75,549,075,000	57,427,250,000	53,113,612,500
Cargos financieros por pagar		609,299,187	940,121,894	412,563,997
TOTAL DE PASIVOS		7,235,007,767,564	7,293,802,758,975	6,991,371,183,966
PATRIMONIO				
Capital social		172,237,030,102	172,237,030,102	172,237,030,102
Capital pagado	26-a	172,237,030,102	172,237,030,102	172,237,030,102
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		85,143,845,051	93,316,808,915	88,728,926,183
Reservas	26-b	387,864,850,024	364,737,238,098	365,326,869,312
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		33,845,016,950	40,386,334,461	39,292,322,364
Resultado del periodo		8,728,383,885	19,152,075,605	6,599,369,430
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	26-c	44,436,595,670	41,687,504,022	41,687,504,022
TOTAL DEL PATRIMONIO		732,255,721,682	731,516,991,203	713,872,021,413
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		7,967,263,489,246	8,025,319,750,178	7,705,243,205,379
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	525,200,214,253	499,244,466,091	486,332,881,632
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	2,998,597,824,726	2,996,260,410,061	2,317,507,871,924
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		95,544,149,639	125,312,125,616	132,171,231,373
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		2,903,053,675,087	2,870,948,284,445	2,185,336,640,551
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		195,600,333,965	213,915,088,460	165,222,188,395
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	32,052,330,144,658	31,077,261,703,346	27,439,925,866,053
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		9,407,999,628,402	9,181,234,407,438	8,070,286,683,910
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		4,932,408,012,922	4,897,730,289,330	4,244,159,792,220
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		660,259,392,646	672,053,399,643	760,339,379,626
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		17,051,663,110,688	16,326,243,606,935	14,365,140,010,297

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO ALEJANDRA
Estado de Situación Financiera
2022-04-27 22:49:08 +0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 0W6uvOW
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	33	314,717,311	203,160,407
Por inversiones en instrumentos financieros	33	12,455,292,072	15,757,643,421
Por cartera de créditos	34	88,451,569,186	89,698,387,152
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	6-d	161,578,222	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		50,083,487	50,140,072
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		2,187,903,983	3,788,985,514
Por otros ingresos financieros	35	6,359,571,048	3,136,755,135
Total de ingresos financieros		109,980,715,309	112,635,071,701
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	36	24,114,517,670	33,060,851,788
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		336,705,984	50,997,364
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	37	8,080,874,336	10,569,453,507
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		1,118,943,026	806,783,522
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	6-d	-	10,508,767
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		22,304,190	1,064,437
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		625,525,420	21,635,748
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	11	4,283,200,325	647,486,231
Por otros gastos financieros	38	259,490,901	442,637,823
Total de gastos financieros		38,841,561,852	45,611,419,187
RESULTADO FINANCIERO			
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	41	42,533,211,246	35,980,603,451
Por bienes mantenidos para la venta		1,767,210,160	842,784,815
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	8	353,034,120	184,690,752
Por cambio y arbitraje de divisas		6,748,746,362	5,216,794,788
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	2,063,325
Por otros ingresos operativos	42	1,349,829,930	2,234,788,335
Total otros ingresos de operación		52,752,031,818	44,461,725,466

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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2022	Marzo 2021
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		10,929,508,998	8,257,980,372
Por bienes mantenidos para la venta	43	4,727,481,429	2,218,338,576
Por provisiones	44	1,104,746,234	1,467,989,051
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		91,920,463	104,685,209
Por cambio y arbitraje de divisas		3,274,894	1,440
Por otros gastos con partes relacionadas		5,382,526	3,771,884
Por otros gastos operativos	45	15,055,908,407	13,765,801,751
Total otros gastos de operación		31,918,222,951	25,818,568,283
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		77,221,369,684	71,352,456,030
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	46	35,235,393,576	34,069,927,369
Por otros gastos de administración	47	16,815,825,499	16,818,907,387
Total gastos administrativos		52,051,219,075	50,888,834,756
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		25,170,150,609	20,463,621,274
Impuesto sobre la renta	21-a	7,368,912,581	5,846,757,445
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	21-a	3,547,309,483	3,547,309,483
Impuesto sobre la renta diferido	21-a	282,171,872	418,875,596
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	21-a	569,404,392	484,070,201
Participaciones legales sobre la utilidad	48	5,812,777,180	4,535,379,521
RESULTADO DEL PERÍODO		8,728,383,885	6,599,369,430
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que no se reclasifican a resultados			
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		54,993,137	48,241,849
Otros ajustes		833,608,402	197,909,184
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(8,878,254,946)	749,411,941
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-	(2,868,810)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(7,989,653,407)	992,694,164
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		738,730,478	7,592,063,594

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO ALEJANDRA
Estado de Resultados Integral
2022-04-27 22:49:11 +0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 0W6gouvOW
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2022 y 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
		Reservas	Resultados integrales				
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	
Cambios en políticas contables	-	8,494,197,840	-	-	-	8,494,197,840	
Saldos al 1 de enero de 2021	172,237,030,102	87,897,038,178	381,362,590,326	39,043,365,123	25,739,934,089	706,279,957,818	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Reservas legales	-	-	(16,063,811,692)	-	16,063,811,692	-	-
Otras reservas estatutarias	-	-	28,090,678	-	(28,090,678)	-	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales	-	-	-	2,644,138,899	(2,644,138,899)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	(16,035,721,014)	2,644,138,899	13,391,582,115	-	-
Resultado integral del periodo:							
Resultado del periodo	-	-	-	-	6,599,369,430	6,599,369,430	
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	48,241,849	-	-	-	48,241,849	
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	749,411,941	-	-	-	749,411,941	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	10	(2,868,810)	-	-	-	(2,868,810)	
Otros ajustes	-	197,909,184	-	-	-	197,909,184	
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	(160,806,160)	-	-	160,806,160	-	-
Total resultado integral del periodo		831,888,004			6,760,175,590	7,592,063,594	
Saldos al 31 de marzo de 2021	172,237,030,102	88,728,926,183	365,326,869,312	41,687,504,022	45,891,691,794	713,872,021,413	

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 2119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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
2022-04-27 22:49:22 +0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 0W6ouvOW
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2022 y 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 2021	172,237,030,102	93,316,808,915	364,737,238,098	41,687,504,022	59,538,410,067	731,516,991,204
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:						
Reservas legales	-	-	23,117,090,506	-	(23,117,090,506)	-
Otras reservas estatutarias	-	-	10,521,420	-	(10,521,420)	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales	-	-	-	2,749,091,648	(2,749,091,648)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	23,127,611,926	2,749,091,648	(25,876,703,574)	-
Resultado integral del periodo:						
Resultado del periodo	-	-	-	-	8,728,383,885	8,728,383,885
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	54,993,137	-	-	-	54,993,137
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	(8,878,254,946)	-	-	-	(8,878,254,946)
Otros ajustes	-	833,608,402	-	-	-	833,608,402
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	(183,310,457)	-	-	183,310,457	-
Total resultado integral del periodo	26	-	(8,172,963,864)	-	8,911,694,342	738,730,478
Saldos al 31 de marzo de 2022	172,237,030,102	85,143,845,051	387,864,850,024	44,436,595,670	42,573,400,835	732,255,721,682

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO ALEJANDRA
Estado de Cambios en el Patrimonio
2022-04-27 22:49:22 +0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 0W6ouWOW
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2022	Marzo 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		8,728,383,885	6,599,369,430
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		5,499,678,635	5,386,302,812
Pérdida (ganancia) por diferencias de cambio y UD, netas		28,027,351,282	(3,362,471,568)
Pérdida por venta activos no financieros		2,112,629,676	928,720,495
Ingresos financieros		(100,906,861,258)	(105,456,030,573)
Gastos financieros		22,333,884,340	33,403,882,682
Estimaciones por inversiones, netas		(300,157,909)	(357,400,682)
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes, netas		21,037,001,317	17,050,882,005
Estimaciones por otras cuentas por cobrar, netas		82,471,437	(13,945,043)
Pérdida (ganancia) por estimaciones de bienes realizables, netas		79,277,361	(130,913,067)
Provisiones por prestaciones sociales		(28,093,962)	20,007,132
Otras provisiones		(19,679,625)	5,577,783,121
Participación en utilidad de asociada del exterior, neta		(353,034,134)	(184,690,752)
Participaciones sobre la utilidad, netas		5,812,777,180	4,535,379,521
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	21-a	10,916,222,064	9,394,666,928
Impuesto sobre la renta diferido, neto	21-a	(287,232,520)	(65,194,605)
		2,734,617,769	(26,674,252,164)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cartera de crédito		(72,603,389,023)	34,206,897,736
Cuentas y comisiones por cobrar		(3,445,659,152)	(2,436,731,374)
Bienes disponibles para la venta		3,859,379,214	2,906,315,731
Otros activos		17,734,134,937	29,108,116,526
Obligaciones con el público		(167,619,055,228)	161,984,546,530
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		15,572,638,592	10,323,818,536
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		12,764,658,919	(4,345,852,553)
Otros pasivos		(11,393,481,457)	(14,392,846,712)
		(205,130,773,198)	217,354,264,420
Impuesto sobre la renta pagado		(18,906,689,078)	(17,327,984,862)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		107,620,929,231	106,229,372,805
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(19,835,714,021)	(29,880,284,794)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(14,965,512,391)	(12,320,255,489)
Flujos netos de efectivo usados en (provistos por) las actividades de operación		(148,483,141,688)	237,380,859,916
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(248,556,447,162)	(413,072,955,291)
Disminución en instrumentos financieros		269,765,983,001	234,455,550,971
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(14,345,334,588)	(13,835,791,047)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		50,949,155	549,509,042
Adquisición de intangible		(571,404,437)	(505,518,743)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		6,343,745,969	(192,409,205,068)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones financieras		(2,721,091,006)	(9,339,300,715)
Otras actividades de financiación		29,600,000,000	94,790,000,000
Pago de pasivos por arrendamientos		(519,664,732)	(456,074,171)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		26,359,244,262	84,994,625,114
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(115,780,151,457)	129,966,279,962
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	1,495,595,992,707	1,613,154,910,324

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
Banco Nacional de Costa Rica
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO ALEJANDRA
Estado de Flujos de Efectivo
2022-04-27 22:49:25 +0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 0W6ouvOW
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El Banco se encuentra localizado en San José, Costa Rica.

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

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

En la actualidad, ante las innovaciones en la informática y las telecomunicaciones y en especial por la competitividad del sector financiero nacional e internacional, el Banco se ha transformado en un banco universal que abarca todos los sectores del mercado costarricense, como: banca personal, empresarial, corporativa e institucional, mercado bursátil, operadora de pensiones, fondos de inversión, correduría de seguros, servicios internacionales y servicios electrónicos. Su aspiración es ser el Conglomerado preeminente de Costa Rica fortaleciendo su rol decisivo en el desarrollo y bienestar del país, con un impulso significativo de la rentabilidad, ofreciendo un servicio superior al cliente a un precio alineado con el mercado, con salud organizacional y robustez financiera ejemplares

Al 31 de marzo de 2022, el Banco cuenta con 156 oficinas (156 en el 2021) y tiene bajo su control 464 cajeros automáticos (462 en el 2021) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.569 empleados (5.532 en el 2021), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.117 empleados (5.095 en el 2021), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 71 empleados (69 en el 2021), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 191 empleados (182 en el 2021), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 88 empleados (86 en el 2021) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 102 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

Al 31 de marzo, el detalle de los principales componentes de los estados financieros de las empresas en que el Banco tiene participación es como sigue:

		Marzo 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	₡	44.151.651.182	13.345.124.129	14.956.990.206	7.679.135.256	604.444.160.969
Pasivos		28.216.962.834	1.166.078.636	2.750.415.579	836.150.045	524.794.628.507
Patrimonio		15.934.688.348	12.179.045.493	12.206.574.627	6.842.985.211	79.649.532.462
Resultado del periodo		345.893.674	765.904.768	742.981.701	826.383.446	353.034.120
Cuentas de orden		1.081.453.307.974	775.702.870.063	2.320.296.115.540	-	-

		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	-	-

		Marzo 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	₡	38.599.656.573	12.318.542.531	11.826.418.455	8.865.873.785	523.805.058.649
Pasivos		21.288.296.331	1.878.892.281	1.118.834.005	824.747.428	451.499.057.310
Patrimonio		17.311.360.242	10.439.650.250	10.707.584.450	8.041.126.357	72.306.001.339
Resultado del periodo		855.969.233	452.400.011	766.995.405	866.567.686	180.642.638
Cuentas de orden		1.145.894.038.696	1.958.946.706.968	652.526.148.001	-	-

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

(b) Base de medición

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

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

(3) Moneda funcional y de presentación

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

(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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 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 31 de marzo de 2022, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢667,10 por US\$1,00 (617,30 y ¢615,81 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 31 de marzo de 2022, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢739,68 por €1,00 (732,17 y ¢669,26 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 31 de marzo de 2022, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), fueron valuados al tipo de cambio de ¢966,09 por UD 1,00 (948,36 y ¢924,97 por UD 1,00 en el 2020), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

iv. *Negocios en el extranjero*

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

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

(c) Instrumentos financieros Reconocimiento y medición inicial

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

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un activo financiero o pasivo financiero no medido a valor razonable con cambios en resultados (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 significativa 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 prorrata.

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

(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.

(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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 deprecia.

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

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

(i) Activos intangibles

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Amortización

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(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 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 31 de marzo 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 Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(m) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

Para el cálculo de las estimaciones por riesgo de precio de liquidación con cada cliente o contraparte, deberá aplicarse lo establecido en el Artículo No. 35 del Acuerdo 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 dación de pago y adjudicados en remates judiciales, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo, los bienes producidos para la venta, los inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso y otros bienes realizables.

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

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

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 mes de mayo de 2010, el Acuerdo SUGE 34-02 requiere que la estimación de los bienes realizables que se adjudiquen posteriormente a esta fecha se constituya gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien durante un plazo de dos años. Mediante nota 1573-09 y 1574-10 del 07 de mayo de 2020, el CONASSIF, comunica en el Artículo 72 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, la extensión del plazo de 24 a 48 meses, donde se debe aplicar la estimación de los bienes realizables en un 100%. No obstante, al término del plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del activo, la entidad debe solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de la prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros. Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga.

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

(p) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(q) Provisiones

Una provisión es reconocida en el 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.

(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 (C.C.S.S.), y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. El Banco 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 Banco 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 6,00% 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 dejan 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 Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna el 50% de las utilidades después de impuestos y participaciones sobre la utilidad, para la constitución de la reserva legal. Esta asignación se completa siguiendo el plan de cuentas para entidades, grupos y Bancos financieros, donde cada semestre de cada año debe liquidarse los ingresos y los gastos, y la suma de los resultados de cada semestre serán transferidos a los resultados acumulados a inicio de cada año.

Otras reservas estatutarias

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

Reservas estatutarias	No. Acuerdo Superintendencia Bancos Panamá
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Acuerdo No. 003-2009
Provisión dinámica regulatoria	Acuerdo No. 004-2013

(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 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”, en su Artículo No. 8.

(v) Impuesto sobre la renta

Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta, las cuales establecen presentar sus declaraciones de impuesto sobre la renta por el periodo de doce meses que termina el 31 diciembre de cada año. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del año 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 DGCN-146-2017, a solicitud de los bancos administradores del fondo: Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica. De acuerdo con la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas No. 9635, a partir del 1 de julio de 2019 esta exención es del 15%.

(w) Información de segmentos

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

(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 desee.*

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 ₡1.908 millones en estimaciones, por lo que el saldo base para el plan de estimación, es decir, ₡32.960 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%	2.966
2022-12	18%	5.933
2023-06	30%	9.888
2023-12	42%	13.843
2024-06	56%	18.458
2024-12	70%	23.072
2025-06	85%	28.017
2025-12	100%	32.961

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

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

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

De acuerdo con el Artículo No. 78 de la Ley No. 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una contribución hasta del 15% de las utilidades que las empresas públicas del Estado deben aportar con el propósito de fortalecer el Régimen de 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 Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No. 1644, comúnmente llamado “Peaje Bancario”, será administrado por los Bancos Estatales, y en acatamiento de lo indicado en la Ley No. 9094 “Derogatorio del Transitorio VII de la Ley No. 8634”, en concordancia con el Artículo No. 35 de la Ley No. 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”, en sesión No. 119 del 16 de enero de 2013, mediante acuerdo No. AG 1015-119-2013, se acuerda designar al Banco de Costa Rica y al Banco Nacional de Costa Rica como administradores por un periodo de cinco años, 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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

a) Riesgo de crédito

i. Banco Nacional de Costa Rica

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Al 31 de marzo, los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Cartera de préstamos</i>				
Principal directo	₡ 4.642.599.011.381	4.308.253.097.162	365.041.102.627	330.488.190.549
Cuentas y productos por cobrar	110.866.530.065	126.111.930.250	-	-
Valor en libros, bruto	4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549
Costos directos				
incrementales				
asociados a créditos	4.141.747.933	3.657.662.021	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(36.548.974.253)	(33.230.117.422)	-	-
Estimación para créditos incobrables (contable)	(151.587.064.342)	(154.629.848.598)	(1.191.054.108)	(816.323.995)
Valor en libros, neto	₡ 4.569.471.250.784	4.250.162.723.413	363.850.048.519	329.671.866.554

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021
Cartera de préstamos				
Saldos totales:				
0	₡ 37.926.068.480	40.214.429.685	-	-
A1	3.625.937.803.345	3.287.441.643.891	332.272.667.885	321.587.588.310
A2	61.755.681.733	63.169.389.628	1.496.553.221	1.056.296.273
B1	506.185.290.673	494.518.517.841	27.409.915.415	3.825.822.525
B2	25.667.512.910	21.407.783.156	118.766.660	189.476.987
C1	166.985.641.402	156.739.879.709	1.250.408.396	1.412.578.002
C2	15.171.241.293	13.176.532.555	160.389.207	42.090.078
D	131.598.685.969	150.592.473.116	880.339.830	1.093.655.584
E	182.237.615.641	207.104.377.831	1.452.062.013	1.280.682.790
	4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(98.402.028.821)	(111.755.828.400)	(110.788.326)	(182.314.542)
Valor en libros, neto	₡ 4.655.063.512.625	4.322.609.199.012	364.930.314.301	330.305.876.007
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
0	₡ 37.552.476.283	39.968.554.765	-	-
A1	3.624.584.763.615	3.286.203.398.624	22.947.138.552	40.982.963.053
A2	61.755.681.733	63.169.389.628	30.187.079	46.855.689
B1	506.181.790.673	494.518.517.841	16.686.912.343	835.667.777
B2	25.667.512.910	21.407.783.156	9.248.480	-
C1	166.985.641.402	156.724.863.270	10.105.195	35.093.991
C2	15.171.241.293	13.176.532.555	3.674.428	-
D	131.598.685.969	150.592.473.116	94.408.263	175.124.678
E	182.237.615.641	207.104.377.831	45.679.022	6.352.840
	4.751.735.409.519	4.432.865.890.787	39.827.353.362	42.082.058.028
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(98.402.028.821)	(111.755.828.400)	(110.788.326)	(182.314.542)
Valor en libros, neto	₡ 4.653.333.380.698	4.321.110.062.387	39.716.565.036	41.899.743.486
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
0	373.592.197	245.874.920	-	-
A1	1.353.039.730	1.238.245.267	309.325.529.333	280.604.624.484
A2	-	-	1.466.366.142	1.009.440.584
B1	3.500.000	-	10.723.003.072	2.990.154.748
B2	-	-	109.518.180	189.476.987
C1	-	15.016.438	1.240.303.201	1.377.484.011
C2	-	-	156.714.779	42.090.851
D	-	-	785.931.567	918.530.906
E	-	-	1.406.382.991	1.274.329.950
Valor en libros	1.730.131.927	1.499.136.625	325.213.749.265	288.406.132.521
Valor en libros, bruto	₡ 4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(98.402.028.821)	(111.755.828.400)	(110.788.326)	(182.314.542)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(53.185.035.521)	(42.874.020.198)	(1.080.265.782)	(634.009.453)
Costos directos incrementales asociados a créditos (Ingresos diferidos cartera de crédito)	4.141.747.933	3.657.662.021	-	-
Valor en libros, neto	₡ 4.569.471.250.784	4.250.162.723.413	-	-
Préstamos reestructurados	₡ 27.572.247.012	22.086.665.748	363.850.048.519	329.671.866.554

(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 31 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:

Marzo 2022		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
0	₡ 37.926.068.480	36.927.991.936
A1	3.625.937.803.345	3.605.135.591.583
A2	61.755.681.733	61.433.685.780
B1	506.185.290.673	500.315.635.425
B2	25.667.512.910	25.325.391.292
C1	166.985.641.402	161.391.780.812
C2	15.171.241.293	13.174.464.070
D	131.598.685.969	117.591.580.059
E	182.237.615.641	133.767.391.668
	₡ 4.753.465.541.446	4.655.063.512.625

Marzo 2021		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
0	₡ 40.214.429.685	38.533.488.319
A1	3.287.441.643.891	3.226.864.916.985
A2	63.169.389.628	62.820.322.937
B1	494.518.517.841	489.968.656.035
B2	21.407.783.156	21.064.800.956
C1	156.739.879.709	151.633.821.112
C2	13.176.532.555	12.085.980.598
D	150.592.473.116	137.173.121.669
E	207.104.377.831	139.590.070.203
	₡ 4.434.365.027.412	4.279.735.178.814

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de marzo de 2022 alcanza un monto de ¢4.753 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,57% y categoría “C+D+E” el 10,43% (¢4.434 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,10% y categoría “C+D+E” el 11,90 % en el 2021).

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Operación refinaciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, se detalla el monto de la cartera por clasificación:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Marzo 2021
Grupo 1	₡ 2.596.619.174.731	2.301.059.087.940	48.785.679.631	46.991.292.239
Grupo 2	2.156.846.366.715	2.133.305.939.472	316.255.422.996	283.496.898.310
	₡ 4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549

Categorías de riesgo

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

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGE1-05, la calificación para el grupo 1 se realiza de acuerdo con el alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico), según se describe a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico		Capacidad de pago
		Nivel 1	Nivel 2	
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 SUGE 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:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor, por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno; (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

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

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Morosidad	<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	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 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o 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:

	Marzo 2022		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 147.395.670.590	(98.402.028.821)	48.993.641.769
Estimación para créditos contingentes	1.191.054.108	(110.788.326)	1.080.265.782
Plan de estimación CNS 1698	3.000.000.000	(3.000.000.000)	-
	151.586.724.698	(101.512.817.147)	50.073.907.551
Estimación contra cíclica (SUGE 19-16)	339.644	(339.644)	-
	₡ 151.587.064.342	(101.513.156.791)	50.073.907.551

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2021		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡ 153.813.524.603	(111.755.828.400)	42.057.696.203
Estimación para créditos contingentes	<u>816.323.995</u>	<u>(182.314.542)</u>	<u>634.009.453</u>
Estimación contra cíclica (SUGEF 19-16)	154.629.848.598 8.168.161.881	(111.938.142.942) (8.168.161.881)	42.691.705.656 -
	<u>₡ 162.798.010.479</u>	<u>(120.106.304.823)</u>	<u>42.691.705.656</u>

Estimación contra cíclica

Al 31 de marzo de 2022, 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 02 de noviembre de 2020, SUGEF dispuso suspender la aplicación de la regla contra cíclica hasta el 31 de diciembre de 2021.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Asimismo, a partir del primero de diciembre de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2022, en atención a el acuerdo CNS 1697-09 del 04 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 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.”

Al 31 de marzo de 2022, se estima que el monto correspondiente a la cartera deteriorada por concepto de alto riesgo no viable asciende a ₡176.840.758.479; la cual, corresponde a 9.018 operaciones crediticias, de 6.083 clientes.

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 contracíclicas y se admitió que los importes de estimaciones contracíclicas 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 31 de marzo de 2022, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Conglomerado asciende a ₡58.974.755.750 (₡66.403.600.019 en el 2021).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, 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	
	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Mazo 2021
Comercio	₡ 365.536.394.290	373.565.406.857	-	3.105.093
Servicios	1.102.836.555.578	893.691.603.548	50.882.874.670	52.182.003.613
Servicios financieros	87.822.386.435	82.427.281.384	-	-
Extracción de minerales	446.732.841	728.147.254	-	-
Industria de manufactura y extracción	173.118.465.625	164.298.589.632	-	-
Construcción	90.848.605.580	96.519.299.677	-	-
Agricultura y silvicultura	117.260.521.562	117.122.584.069	-	1.606.312
Ganadería, caza y pesca	74.044.480.743	75.871.857.961	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	468.155.627.578	477.083.777.549	-	-
Transporte y telecomunicaciones	46.330.967.517	49.259.342.594	-	-
Vivienda	1.417.495.148.612	1.349.546.854.399	-	2.691.556
Consumo o crédito personal	519.002.707.354	538.747.108.937	314.033.394.609	278.175.266.470
Turismo	290.566.947.731	215.503.173.551	124.833.348	123.517.505
	₡ 4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549

Al 31 de marzo, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Mazo 2021
Centroamérica	₡ 4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549

Al 31 de marzo, 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	
	Marzo 2022	Marzo 2021	Marzo 2022	Mazo 2021
Back to back	₡ 45.453.040.902	13.326.086.856	60.618.367	85.773.774
Cédula hipotecaria	-	81.657.021	-	-
Cesión Prestamos	67.014.484	354.683.379.163	-	-
Hipotecaria	2.089.712.652.719	1.751.313.090.363	132.912.610	9.952.202
Fianza	411.069.829.778	883.327.622.894	-	2.173.818
Fideicomiso	577.861.891.105	388.765.194.449	33.355.000	-
Valores	30.467.849.752	756.090.950	-	-
Prendaria	660.884.573.995	245.606.059.404	15.848.832.436	-
Otras	937.948.688.711	796.505.846.312	348.965.384.214	330.390.290.755
	₡ 4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías:

- a. Reales: El Conglomerado acepta garantías reales – normalmente hipotecarias, prendarias o títulos valores – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través de valoración de mercado de los valores o avalúo de un perito independiente, que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.
- b. Personales: También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 marzo de 2022 y 2021 el 72,29% y 61,99%, respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

Al 31 de marzo, la concentración de la cartera en deudores individuales se detalla como sigue:

Concentración de cartera	₡	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		Marzo 2022	Marzo 2021	Mazo 2022	Marzo 2021
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡	134.600.550.803	137.965.381.883	94.350.860.333	89.033.376.882
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000		538.245.165.649	574.415.460.761	212.479.852.083	185.824.054.162
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000		447.291.365.865	455.762.959.087	11.838.874.096	8.024.613.995
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000		483.751.949.624	478.991.355.115	3.510.511.887	3.035.636.118
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000		459.533.995.414	431.531.797.033	2.539.107.192	2.241.239.366
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000		238.416.575.553	208.352.593.177	828.749.424	880.668.555
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000		243.395.589.630	242.777.913.416	3.714.745.118	2.789.976.473
Más de ₡200.000.000	₡	2.208.230.348.908	1.904.567.566.940	35.778.402.494	38.658.624.998
	₡	4.753.465.541.446	4.434.365.027.412	365.041.102.627	330.488.190.549

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la cartera de créditos (directos e indirectos), incluye ₡700.179.492.005 y ₡732.461.233.028, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico, lo que corresponde a un 15,08% y 16,52% del total de la cartera.

(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, para ello, se cuenta con información de la cartera de crédito desde el año 2003.

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

Se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis. Adicional a la metodología VaR, se elaboran otros tipos de estimaciones, tales como la estacionalidad de la mora legal, la concentración de la cartera por actividades económicas, las cosechas crediticias, las pruebas de estrés, matrices de transición, roll rates, write off 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.

Al 31 marzo de 2022 y 2021, todas las actividades económicas presentaron aumentos en el VaR de la cartera de crédito donde sobresalen actividades como ganadería, transporte, industria, consumo y comercio. Estos incrementos son el resultado de mayores niveles de morosidad en las carteras de crédito de estas actividades económicas producto de la difícil situación económica que vivió el país asociado a la pandemia ocasionada por el COVID-19.

(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.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

Portafolio	Marzo 2022	Marzo 2021
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 76.832.070	43.599.904

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 periodo en que se mantienen las inversiones responde a las necesidades de liquidez y expectativas de tasas de interés del Puesto, en el caso de la cartera de bonos la duración de Macaulay promedio no debe exceder los cinco años.

El 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 marzo 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 88,34% y 11,66% en dólares.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 86,56% de emisiones del Gobierno, BCCR un 1,75% y del BNCR 0,03%, de la cartera consolidada. La suma de estos emisores concentra el 88,34% de la cartera consolidada colones y El portafolio en dólares está representado por un 6,54 de emisiones SDHA, un 4,85% IHYA y BNSFI con un 0,28% para un total de 11,66%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

Portafolio		Marzo 2022	Marzo 2021
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡	19.612.257	22.129.991
Costo amortizado		216.627.994	173.569.660

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	₡ 108.219.405	14.431.223

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

Portafolio	Marzo 2022	Marzo 2021
Costo amortizado	₡ 16.906.953	2.909.513

Inversiones en instrumentos financieros

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2022, la clasificación de los instrumentos por modelo se detalla como sigue:

Fecha	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

Al 31 de marzo de 2021, la clasificación de los instrumentos por modelo se detalla como sigue:

Fecha	Modelo 1 Costo amortizado	Modelo 2 Resultados integrales	Total, pérdida estimada
Enero	₡ 2.645.232.799	907.120.180	3.552.352.979
Febrero	1.313.682.672	1.716.957.677	3.030.640.349
Marzo	1.418.577.887	1.912.633.323	3.331.211.210

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

Marzo 2022				
Rango PI a 12 meses	%	₡	Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado			796.184.731.540	796.184.731.540
Estimación			(2.886.970.087)	(2.886.970.087)
		₡	<u>793.297.761.453</u>	<u>793.297.761.453</u>
Diciembre 2021				
Rango PI a 12 meses	%	₡	Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado			917.505.890.841	917.505.890.841
Estimación			(2.801.506.974)	(2.801.506.974)
		₡	<u>914.704.383.867</u>	<u>914.704.383.867</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo 2021		
		Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado	%	₡	792.898.035.613	792.898.035.613
Estimación			(1.418.686.791)	(1.418.686.791)
		₡	<u>791.479.348.822</u>	<u>791.479.348.822</u>

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

		Marzo 2022		
		Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI	%	₡	702.368.217.330	702.368.217.330
Estimación			(3.184.850.540)	(3.184.850.540)
		₡	<u>699.183.366.790</u>	<u>699.183.366.790</u>

		Diciembre 2021		
		Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI	%	₡	807.216.667.803	807.216.667.803
Estimación			(3.587.340.131)	(3.587.340.131)
		₡	<u>803.629.327.672</u>	<u>803.629.327.672</u>

		Marzo 2021		
		Etapa 1	Etapa 2	Total
Inversiones al VRCORI	₡	873.170.742.583	190.944.047	873.339.474.631
Estimación		(1.911.127.722)	(1.505.927)	(1.912.633.649)
	₡	<u>871.259.614.861</u>	<u>189.438.120</u>	<u>871.426.840.982</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 para diciembre y marzo 2021. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1" se incluye en la Nota 5 (c) (iii).

Marzo 2022		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 4.644.713.763	4.644.713.763
	<u>₡ 4.644.713.763</u>	<u>4.644.713.763</u>
Diciembre 2021		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 40.139.798.613	40.139.798.613
	<u>₡ 40.139.798.613</u>	<u>40.139.798.613</u>
Marzo 2021		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 28.123.927.636	28.123.927.636
	<u>₡ 28.123.927.636</u>	<u>28.123.927.636</u>

Al 31 marzo de 2022, la pérdida esperada por moneda se detalla como sigue:

Marzo 2022		
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 5.768.443.977	40,45%
US dólares	473.947.743	0,03%
	<u>₡ 6.242.391.720</u>	<u>40,41%</u>
Diciembre 2021		
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 6.060.429.297	0,62%
US dólares	481.963.107	0,07%
	<u>₡ 6.542.392.404</u>	<u>0,40%</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2021	
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 2.849.007.171	0,27%
US dólares	482.313.270	0,08%
	₡ 3.331.320.441	0,35%

Las inversiones por ubicación geográfica se detallan como sigue:

País	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	989.516.693.481	11.088.983.465	1.000.605.676.947
Panamá	13.338.470.541	23.162.266	13.361.632.806
Resto Zona del Caribe	463.812.969	2.036.183	465.849.152
Estados Unidos	485.148.055.474	1.501.023.438	486.649.078.912
Canadá	16.159.436.864	84.254.930	16.243.691.794
Venezuela	18.261.907.169	190.974.753	18.452.881.922
Europa	58.359.144.298	307.624.419	58.666.768.718
Asia	13.973.163.570	50.764.842	14.023.928.412
Australia	7.394.301.134	46.840.833	7.441.141.967
Nueva Zelanda	372.129.100	852.407	372.981.507
	₡ 1.602.987.114.600	13.296.517.536	1.616.283.632.137

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	Marzo 2021		
	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	₡ 1.083.780.929.072	12.988.498.262	1.096.769.427.334
Panamá	6.142.803.937	-	6.142.803.937
Estados Unidos	419.086.579.344	2.098.898.774	421.185.478.118
México	192.917.281	2.652.464	195.569.745
Canadá	12.812.416.361	97.418.761	12.909.835.122
Venezuela	9.904.044.511	1.200.303	9.905.244.814
Europa	71.838.020.526	550.368.328	72.388.388.854
Asia	7.383.941.737	57.019.099	7.440.960.836
Australia	8.305.922.418	88.708.745	8.394.631.163
Nueva Zelanda	372.513.753	2.563.510	375.077.263
	₡ 1.619.820.088.940	15.887.328.246	1.635.707.417.186

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 la misma metodología homologando las calificaciones locales con las internacionales por medio de la tabla de homologación vigente, que publica Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

- Definición de incumplimiento

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

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

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

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

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

- Estimación de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

(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		33.627	33.627
Estimaciones de inversiones nuevas		343.620.231	343.620.231
Disminución de estimación		(416.278.562)	(416.278.562)
Saldo al 31 de marzo de 2022	₡	<u>2.903.877.040</u>	<u>2.903.877.040</u>

		Etapa 1	Total
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	₡	2.672.040.269	2.672.040.269
Estimaciones de inversiones nuevas		1.786.369	1.786.369
Disminución de estimación		(1.647.688.729)	(1.647.688.729)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	<u>1.950.363.835</u>	<u>1.950.363.835</u>

		Etapa 1	Total
<i>Inversiones en valores</i>			
Saldo al 1 de enero de 2021	₡	3.695.720.586	3.695.720.586
Actualización de reserva		5.048.682	5.048.682
Estimaciones de inversiones nuevas		1.338.660.761	1.338.660.761
Disminución de estimación		(1.708.218.819)	(1.708.218.819)
Saldo al 31 de marzo de 2021	₡	<u>3.331.211.210</u>	<u>3.331.211.210</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Riesgo de liquidez

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

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

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

Los resultados del ICL se comparan con el límite de apetito por riesgo aprobado por Junta Directiva General, el cual se ubica en 125% para el ICL en colones y en dólares. A continuación, se muestra el indicador del ICL al cierre de marzo 2022 y marzo de 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 se ha mantenido oscilando en torno a 200% ubicándose en el nivel de 183% al cierre de marzo 2022, un 54% por debajo de hace un año, producto de una disminución en el fondo de activos líquidos – FALAC - de -9,3% (- ¢117.200 millones, especialmente inversiones en el MIL), combinada con el aumento de las salidas netas de efectivo de 17,5% (¢93.300 millones, especialmente compromisos mayoristas).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En dólares, el ICL se ubicó en 212% al 31 de marzo de 2022, mostrando un aumento interanual de 12%, producto de una caída del FALAC de 16,8% (-US\$242 millones, especialmente en inversiones en el exterior nivel 1A), que fue superada por la disminución de las salidas netas de 21,6% (-US\$156 millones, explicado principalmente por el aumento de compromisos con entidades financieras). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 125%, equivalente a US\$492 millones.

Al 31 de marzo, el indicador porcentual del ICL por moneda se detalla como sigue:

<u>Indicador</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	183%	237%	-54%	Apetito
ICL US dólares	212%	200%	12%	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 31 de marzo 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	-	175.980.652.800	-	-	-	-	-	-	175.980.652.800
Cuenta de encaje con el BCCR	₡	274.963.017.263	11.561.386.584	10.032.732.272	10.662.400.246	28.348.891.534	43.382.349.805	20.541.267.599	399.492.045.303
Inversiones	-	3.818.518.253	3.466.955.511	10.827.258.849	2.437.828.218	8.371.604.816	160.900.584.907	695.008.904.563	884.831.655.117
Cartera de créditos	₡	189.152.278.505	-	76.487.685.809	56.352.323.165	49.217.096.353	96.753.213.446	135.374.753.491	2.648.029.531.173
Recuperación de activos	₡	189.152.278.505	454.762.188.316	91.516.027.904	77.212.314.286	62.317.324.817	133.473.709.796	339.657.688.203	3.363.579.703.335
Obligaciones con el público	₡	-	2.674.136.002.213	84.864.457.701	81.512.167.583	97.237.333.043	229.857.631.307	311.724.750.947	3.649.106.356.423
Obligaciones con el BCCR	-	-	29.600.000.000	-	-	-	-	-	164.696.408.078
Obligaciones con entidades financieras	-	63.298.465.949	107.755.805.609	12.174.400.000	8.766.288.315	33.506.172.580	10.252.885.866	41.280.198.021	277.034.216.340
Cargos por pagar	-	7.419.864.034	2.671.345.378	1.734.258.381	1.232.498.067	1.678.385.576	1.558.907.375	2.628.974.829	18.924.233.640
Vencimiento de pasivos	₡	-	2.744.854.332.196	224.891.608.688	95.420.825.964	107.236.119.425	265.042.189.463	323.536.544.188	378.379.594.557
Diferencia	₡	189.152.278.505	(2.290.092.143.880)	(133.375.580.784)	(18.208.511.678)	(44.918.794.608)	(131.568.479.667)	16.121.144.015	2.985.200.108.778
									572.310.020.681

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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		-	91.197.048.989	-	-	-	-	-	-	91.197.048.989
Cuenta de encaje con el BCCR		-	299.676.245.712	13.509.632.355	16.177.774.849	18.501.107.438	69.414.653.520	63.843.606.879	16.923.978.103	498.046.998.856
Inversiones		-	3.417.272.173	207.822.324.069	813.146.337	2.668.105.336	17.592.595.330	112.856.469.626	716.669.873.310	1.061.839.786.181
Cartera de créditos		283.047.230.811	-	84.565.243.443	51.851.713.282	39.979.479.371	93.271.947.475	130.593.186.801	2.514.659.928.643	3.197.968.729.826
Recuperación de activos	€	283.047.230.811	394.290.566.874	305.897.199.867	68.842.634.468	61.148.692.145	180.279.196.325	307.293.263.306	3.248.253.780.056	4.849.052.563.852
Obligaciones con el público	€	-	2.377.980.408.589	142.676.030.083	166.447.843.656	166.521.227.478	462.086.191.942	508.521.575.499	113.202.651.585	3.937.435.928.832
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	70.223.644.412	70.223.644.412
Obligaciones con entidades financieras		-	45.669.172.443	86.599.426.506	14.612.306.257	17.179.824.598	51.867.423.300	10.004.025.258	36.656.975.785	262.589.154.147
Cargos por pagar		-	9.336.382.661	5.340.824.899	2.988.879.853	1.999.763.750	3.199.683.426	1.105.835.653	1.537.714.674	25.509.084.916
Vencimiento de pasivos	€	-	2.432.985.963.693	234.616.281.488	184.049.029.766	185.700.815.826	517.153.298.668	519.631.436.410	221.620.986.456	4.295.757.812.307
Diferencia	€	283.047.230.811	(2.038.695.396.819)	71.280.918.379	(115.206.395.298)	(124.552.123.681)	(336.874.102.343)	(212.338.173.104)	3.026.632.793.600	553.294.751.545

Al 31 de marzo 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		-	512.471.048.581	-	-	-	-	-	449.475.396	512.920.523.977
Cuenta de encaje con el BCCR		-	268.180.385.880	12.163.394.295	8.362.953.952	9.002.923.151	27.446.649.902	25.490.081.849	23.719.550.931	374.365.939.960
Inversiones		-	4.644.713.763	3.899.339.753	6.180.044.539	18.917.657.446	59.361.862.740	130.220.204.986	445.625.648.704	668.849.471.931
Cartera de créditos		146.282.328.626	-	36.419.531.492	22.093.365.318	28.577.823.520	59.927.084.028	103.605.827.237	1.072.785.472.964	1.469.691.433.185
Recuperaciones de activos	€	146.282.328.626	785.296.148.224	52.482.265.540	36.636.363.809	56.498.404.117	146.735.596.670	259.316.114.072	1.542.580.147.995	3.025.827.369.053
Obligaciones con el público	€	-	1.651.593.562.819	60.239.585.044	68.285.897.798	77.207.806.067	162.718.559.476	179.246.760.697	132.562.849.141	2.331.855.021.042
Obligaciones con entidades financieras		-	49.524.577.739	115.632.940.842	2.026.397.636	213.472.000	5.062.230.599	3.364.983.265	367.568.228.052	543.392.830.133
Cargos por pagar		-	2.302.715.111	943.628.155	6.511.761.782	2.763.136.659	858.595.798	873.857.452	820.742.326	15.074.437.283
Vencimiento de pasivos		-	1.703.420.855.669	176.816.154.041	76.824.057.216	80.184.414.726	168.639.385.873	183.485.601.414	500.951.819.519	2.890.322.288.458
Diferencia	€	146.282.328.626	(918.124.707.445)	(124.333.888.501)	(40.187.693.407)	(23.686.010.609)	(21.903.789.203)	75.830.512.658	1.041.628.328.476	135.505.080.595

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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	Más de 365	Días	Total
Disponibilidades	₡ -	416.040.001.072	-	-	-	-	-	198.990.985	416.238.992.057	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	222.463.170.509	10.327.387.067	35.831.926.898	12.457.106.753	23.328.082.762	26.377.789.558	15.627.538.888	346.413.002.435	
Inversiones	₡ -	-	14.581.075.049	34.625.050.358	15.198.007.221	54.509.343.340	111.196.026.831	432.810.721.555	662.920.224.354	
Cartera de créditos	₡ 188.255.956.386	-	27.890.885.853	16.133.395.830	16.431.949.305	41.065.286.932	55.263.270.722	861.783.097.157	1.206.823.842.185	
Recuperación de activos	₡ 188.255.956.386	638.503.171.581	52.799.347.969	86.590.373.086	44.087.063.279	118.902.713.034	192.837.087.111	1.310.420.348.585	2.632.396.061.031	
Obligaciones con el público	₡ -	1.251.342.741.278	83.315.775.507	52.394.683.731	73.726.549.149	115.709.985.048	163.911.844.889	80.685.357.128	1.821.086.936.730	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	14.256.459.712	286.003.999.887	-	3.378.464.828	9.290.468.172	20.790.995.781	353.186.035.933	686.906.424.313	
Cargos por pagar	₡ -	2.817.380.393	5.866.937.836	6.007.464.653	2.452.555.980	821.175.516	850.019.114	951.997.760	19.767.531.252	
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.268.416.581.383	375.186.713.230	58.402.148.384	79.557.569.957	125.821.628.736	185.552.859.784	434.823.390.821	2.527.760.892.295	
Diferencia	₡ 188.255.956.386	(629.913.409.802)	(322.387.365.261)	28.188.224.702	(35.470.506.678)	(6.918.915.702)	7.284.227.327	875.596.957.764	104.635.168.736	

(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.

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

(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.

Al 31 de marzo, 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>Marzo 2022</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Variación</u>
Colones	772.022.950.000	957.405.750.000	(185.382.800.000)
US dólares emisores locales	71.717.861	49.890.735	21.827.126
US dólares emisores internacionales	910.762.000	972.010.000	(61.248.000)

(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 y la política de inversión del Banco Nacional, donde se presenta un aumento en los portafolios en colones (que evidencia una mayor exposición al riesgo de precio) y una disminución de la duración en los portafolios de dólares locales e internacionales (menor exposición al riesgo de precio).

<u>Moneda</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Variación</u>
Colones	1,22	1,08	0,14
Dólares Locales	1,09	1,30	(0,22)
Dólares Internacionales	1,24	1,40	(0,16)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El riesgo de mercado se refiere a las pérdidas potenciales de valor de mercado en la cartera o posición (trading) de instrumentos financieros, durante el tiempo transcurrido hasta que la posición se liquide; donde la pérdida es igual a la diferencia entre los valores de mercado inicial y final. La magnitud del riesgo de mercado depende del periodo de liquidación de la volatilidad de los mercados y de la liquidez de estos.

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

Gestión del riesgo de mercado

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

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

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Indicador VaR (99%)	0,71%	0,96%	0,43%

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 y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente la utilidad neta del Puesto. El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de estos instrumentos fluctúe, como resultado de cambio en tasas de interés, tipos de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Riesgo de mercado de las inversiones

- i. Banco Nacional de Costa Rica

Al 31 marzo, el VaR consolidado del Banco respecto del valor de mercado de las inversiones se encuentra dentro del nivel de apetito de riesgo. En el último año se presentó una disminución de 0,42%, principalmente por la evolución a la baja de las curvas.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Variación</u>
VaR consolidado	0,44%	0,41%	0,05%

Adicionalmente, se muestran los resultados del VaR individual para cada moneda (respecto del valor de mercado) y su variación en relación con el cierre de año:

<u>Moneda</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,55%	0,61%	(0,06)%
Dólares Locales	0,48%	0,56%	(0,08)%
Dólares Internacionales	0,49%	0,29%	0,20%

- Riesgo de tasas de interés

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

La Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo mediante los indicadores sugeridos por el Acuerdo SUGE 24-00, para lo cual informa mensualmente sobre su comportamiento al Comité Corporativo de Riesgos. Al 31 de marzo, el detalle:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,18%	0,28%	(0,10)%	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,11%	0,01%	(0,10)%	Normal

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

La disminución del indicador de riesgo de tasas en colones se debe principalmente a la disminución de la duración del patrimonio de 0,30 a 0,23. En dólares, el crecimiento del indicador corresponde a un aumento de la tasa Libor a 3 meses desde 0,21% a 0,96% en el primer trimestre del año, acompañado de una mayor variación esperada de la tasa Libor a 3 meses (la cual también se ha reducido en los últimos doce meses).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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
<u>Moneda nacional</u>								
Inversiones	₡ 3.118.469.642	4.166.955.511	13.234.555.381	8.314.916.475	160.899.259.025	357.332.926.383	337.476.416.737	884.543.499.154
Cartera de créditos	-	2.755.456.884.515	110.864.276.818	105.747.993.764	15.040.804.299	15.725.368.838	95.843.258.952	3.098.678.587.186
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 3.118.469.642	2.759.623.840.026	124.098.832.199	114.062.910.239	175.940.063.324	373.058.295.221	433.319.675.689	3.983.222.086.340
Obligaciones con el público	₡ -	171.611.345.758	199.905.134.629	265.061.630.140	320.007.578.070	98.483.233.505	85.473.883.300	1.140.542.805.402
Obligaciones con el BCCR	-	46.379.672.222	3.000.000.000	-	-	-	165.956.246.119	215.335.918.341
Obligaciones con entidades financieras MN	-	7.563.678.945	-	-	-	-	33.549.764.294	41.113.443.239
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	225.554.696.925	202.905.134.629	265.061.630.140	320.007.578.070	98.483.233.505	284.979.893.713	1.396.992.166.982
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 3.118.469.642	2.534.069.143.101	(78.806.302.430)	(150.998.719.901)	(144.067.514.746)	274.575.061.716	148.339.781.976	2.586.229.919.358
<u>Moneda extranjera</u>								
Inversiones	₡ -	8.474.357.881	18.278.148.028	66.037.237.878	92.029.731.132	387.241.878.885	93.348.104.683	665.409.458.487
Cartera de créditos	-	1.236.031.106.783	46.033.507.287	26.923.373.346	2.959.946.991	24.730.505.515	69.617.958.529	1.406.296.398.451
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	1.244.505.464.664	64.311.655.315	92.960.611.224	94.989.678.123	411.972.384.400	162.966.063.212	2.071.705.856.938
Obligaciones con el público	₡ -	171.780.762.847	154.835.004.733	168.579.625.761	181.665.450.740	276.561.186.284	102.124.105.109	1.055.546.135.474
Obligaciones con el BCCR	-	5.403.510.000	-	-	-	-	-	5.403.510.000
Obligaciones con entidades	-	-	2.120.677.592	59.760.112	-	73.830.892.240	50.032.500.000	126.043.829.944
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	177.184.272.847	156.955.682.325	168.639.385.873	181.665.450.740	350.392.078.524	152.156.605.109	1.186.993.475.418
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	1.067.321.191.817	(92.644.027.010)	(75.678.774.649)	(86.675.772.617)	61.580.305.876	10.809.458.103	884.712.381.520
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 3.118.469.642	4.004.129.304.690	188.410.487.514	207.023.521.463	270.929.741.447	785.030.679.621	596.285.738.901	6.054.927.943.278
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	402.738.969.772	359.860.816.954	433.701.016.013	501.673.028.810	448.875.312.029	437.136.498.822	2.583.985.642.400
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 3.118.469.642	3.601.390.334.918	(171.450.329.440)	(226.677.494.550)	(230.743.287.363)	336.155.367.592	159.149.240.079	3.470.942.300.878

(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:

<u>Moneda nacional</u>	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
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 31 de marzo 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>Moneda nacional</i>								
Inversiones	₡ 3.417.272.173	207.819.815.744	3.457.536.524	17.517.701.711	112.787.195.350	223.558.305.186	493.195.765.721	1.061.753.592.409
Cartera de créditos	-	2.666.640.440.744	107.319.426.017	102.382.577.478	14.667.927.166	15.376.423.409	94.539.159.748	3.000.925.954.562
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 3.417.272.173	2.874.460.256.488	110.776.962.541	119.900.279.189	127.455.122.516	238.934.728.595	587.734.925.469	4.062.679.546.971
Obligaciones con el público	₡ -	221.887.417.097	369.998.584.833	517.153.298.668	518.135.353.635	70.460.431.449	54.414.842.386	1.752.049.928.068
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	70.273.029.901	70.273.029.901
Obligaciones con entidades financieras MN	-	14.126.803.476	-	-	-	-	29.414.073.347	43.540.876.823
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	236.014.220.573	369.998.584.833	517.153.298.668	518.135.353.635	70.460.431.449	154.101.945.634	1.865.863.834.792
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 3.417.272.173	2.638.446.035.915	(259.221.622.292)	(397.253.019.479)	(390.680.231.119)	168.474.297.146	433.632.979.835	2.196.815.712.179
<i>Moneda extranjera</i>								
Inversiones	₡ -	13.425.580.813	49.293.797.027	54.513.230.048	103.196.989.413	104.211.007.196	323.303.369.481	647.943.973.978
Cartera de créditos	-	978.683.496.950	36.449.110.092	21.317.797.773	2.343.671.819	19.581.495.551	55.567.928.407	1.113.943.500.592
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	992.109.077.763	85.742.907.119	75.831.027.821	105.540.661.232	123.792.502.747	378.871.297.888	1.761.887.474.570
Obligaciones con el público	₡ -	371.346.676.008	136.079.640.292	125.738.880.561	164.024.436.750	74.973.957.173	243.622.640.517	1.115.786.231.301
Obligaciones con entidades	-	4.185.901.844	1.876.816.059	82.748.176	20.526.999.998	-	117.626.853.396	144.299.319.473
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	375.532.577.852	137.956.456.351	125.821.628.737	184.551.436.748	74.973.957.173	361.249.493.913	1.260.085.550.774
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	616.576.499.911	(52.213.549.232)	(49.990.600.916)	(79.010.775.516)	48.818.545.574	17.621.803.975	501.801.923.796
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 3.417.272.173	3.866.569.334.251	196.519.869.660	195.731.307.010	232.995.783.748	362.727.231.342	966.606.223.357	5.824.567.021.541
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	611.546.798.425	507.955.041.184	642.974.927.405	702.686.790.383	145.434.388.622	515.351.439.547	3.125.949.385.566
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 3.417.272.173	3.255.022.535.826	(311.435.171.524)	(447.243.620.395)	(469.691.006.635)	217.292.842.720	451.254.783.810	2.698.617.635.975

(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 0,57% para un promedio de 1,52% equivalente a ₡179,07 millones. Al 31 de marzo de 2022, el indicador cierra en 0,6% (0,9% al 31 de marzo 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 Comité de Activos y Pasivos del Conglomerado decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, lo cual ha sido ratificado anualmente por el Comité Corporativo de Riesgos. La idea de lo anterior es inmunizar al Conglomerado de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado.

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual se mantiene en nivel apetito, para ambos años. El indicador ha presentado un aumento como consecuencia de una mayor posición en moneda extranjera y un mayor nivel de volatilidad del tipo de cambio, el cual se ve reflejado en un aumento de la variación esperada del US dólar. Al 31 de marzo, se presenta el resultado:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	0,71%	1,78%	(1,07)%	Normal

Adicionalmente al indicador regulatorio de riesgo de tipo de cambio, la Dirección de Riesgos de Mercado del Banco Nacional de Costa Rica 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.

(Continúa)

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 y 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>Marzo 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Nivel</u>
Percentil 5%	0,43%	0,11%	Normal
Percentil 95%	0,,52%	0,19%	Normal

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera del Banco y Subsidiarias se detallan como sigue:

	US dólares	
	Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Activos:</i>		
Disponibilidades	US\$ 1.279.756.424	-
Inversiones en instrumentos financieros	1.002.622.503	141.995.561
Cartera de créditos	2.124.983.447	355.969.844
Cuentas y productos por cobrar	1.142.641	-
Participaciones en el capital de otras empresas	119.396.691	-
Propiedad, planta y equipo	571.653	-
Otros activos	1.691.494	30.780
	US\$ <u>4.530.164.853</u>	<u>497.996.185</u>
<i>Pasivos:</i>		
Obligaciones con el público	US\$ 3.457.040.622	-
Obligaciones con entidades	824.851.981	146.370.158
Cuentas por pagar y provisiones	13.243.861	430.365
Otros pasivos	2.291.141	6
Obligaciones subordinadas	114.163.355	-
	US\$ <u>4.411.590.960</u>	<u>146.800.529</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ <u>118.573.893</u>	<u>351.195.656</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Euros	
	Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Activos:</i>		
Disponibilidades	€ 45.372.260	40.224.592
Otros activos	€ -	30.165
	<u>€ 45.372.260</u>	<u>40.254.757</u>
<i>Pasivos:</i>		
Obligaciones con el público	€ 44.465.516	-
Obligaciones con entidades	1.015.915	-
Cuentas por pagar y provisiones	68.067	660.531
	<u>€ 45.549.498</u>	<u>660.531</u>
Defecto (Exceso) de activos sobre pasivos denominados en euros	€ (177.238)	39.594.226
	Unidades de desarrollo	
	Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Activos:</i>		
Cartera de crédito	756.260	1.847.611
	<u>UD 756.260</u>	<u>1.847.611</u>
<i>Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar y provisiones	UD 40.153	164.140
	<u>UD 40.153</u>	<u>164.140</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 716.107	1.683.471

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.

(Continúa)

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:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Ganancias por diferencias cambiarias	₡ 99.984.057.799	7.952.490.464
Pérdidas por diferencias cambiarias	<u>(99.822.479.577)</u>	<u>(7.962.999.231)</u>
Ganancia (pérdida), neta	<u>₡ 161.578.222</u>	<u>(10.508.767)</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos. Por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo, 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:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 42)	₡ 40.394.855	9.980.921
Pérdida por valuación neta de otros pasivos	<u>(53.978.373)</u>	<u>(2.676.297)</u>
Pérdida (Ganancia), neta	<u>₡ (13.583.518)</u>	<u>7.304.624</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

El Puesto 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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2022, la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de la Operadora es de 10,31% de la cartera bonificada. Si se le suman las disponibilidades en moneda extranjera, el porcentaje se eleva a 11,17 %, (₡1.388,26 millones), en comparación al 31 de marzo de 2021 donde cerró en 8,59% 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.

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 31 de marzo de 2022			
1%	2%	(1)%	(2)%
57,500,000	115,000,000	(57,500,000)	(115,000,000)

Al 31 de marzo 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 ₡71,78 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.

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

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, controles internos, o por acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal o jurídico, pero excluye los riesgos estratégicos y del negocio y el riesgo reputacional. Asimismo, las metodologías existentes incorporan los criterios y mejores prácticas en relación con la taxonomía y clasificación de riesgos operativos establecidas como recomendaciones y mejores prácticas por el Comité de Basilea.

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

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Riesgo por litigios: la 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 31 de marzo del 2022, los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora corresponden a una estimación de la provisión para litigios pendientes por ₡35.440.501; monto que cubre las demandas contra la Operadora cuantificadas de siete procesos pendientes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

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

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

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

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

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, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional en sus Artículos No. 10, 11 y 12, Acuerdo AGB 8-86 Reglamento para la autorización de la constitución, la apertura y funcionamiento de Bancos Privados, además de la Circular SUGEF 043-2005.

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

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

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

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

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.

Al 31 de marzo 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Implicaciones del Covid 19 en el 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 310 millones de contagiados y 5,3 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 se mantienen inclusive durante el cuarto trimestre 2021 y que impactan diversas actividades económicas.

Para Costa Rica, al cierre de diciembre 2021, se tenían un recuento de 570.556 casos confirmados y más de 7.353 casos de fallecidos. Se experimentó un aumento en los casos de COVID-19, con alrededor de 156 casos diarios, con un máximo de 1.696 en un día (28/12/2021), esto como resultado de las celebraciones navideñas y flexibilidad de las restricciones de movilidad urbana.

El Instituto Costarricense de Investigación y Enseñanza en Nutrición y Salud (INCIENSA) confirmó el pasado 19 de diciembre la detección del primer caso de la variante Ómicron del SARS-CoV-2 en Costa Rica. Pese a la detección del primer caso en el país de la variante Ómicron, no se aplicaron cambios en las medidas sanitarias vigentes. Incluso, para la noche del 24 de diciembre y 31, no se aplicó restricción vehicular, lo que desencadenó un aumento significativo en comparación con las primeras semanas del mes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como estrategia adicional para el control de propagación del virus, el Ministerio de Salud autorizó la importación y uso de auto-pruebas de COVID-19. El Ministerio de Salud indicó que las pruebas deben tener una sensibilidad igual o mayor a 80% (probabilidad de que el resultado de la prueba de una enfermedad sea positivo si realmente tiene la enfermedad) y una especificidad igual o mayor de 95% (probabilidad de que los resultados de una prueba sean negativos si realmente no tiene la enfermedad). En caso de resultar positivo a esta prueba, la persona debe autoaislarse y acudir a un servicio de salud para verificar por RT-PCR su resultado.

Panorama económico

La actividad económica local continúa al alza, se observa que la mayoría de las industrias superó los niveles prepandemia. Destaca la manufactura, seguido de la producción de servicios de información y comunicaciones y las actividades profesionales, administrativas y servicios de apoyo. Los servicios de transporte y almacenamiento, la producción de las minas y canteras, la construcción y las actividades inmobiliarias registran niveles muy similares a los de febrero de 2020, por lo que su recuperación es menos fuerte en comparación con otras industrias, en parte explicado por el hecho de que estas actividades fueron muy afectadas por las restricciones a la movilidad de personas y mercancías. Por otra parte, las actividades que aún presentan niveles de producción inferiores a los registrados en febrero del 2020 son administración pública y hoteles y restaurantes.

El Instituto Costarricense de Turismo (ICT) indicó que el país recuperó durante el 2021 todas las aerolíneas que volaban al destino antes de la pandemia. Sin embargo, el reto de las autoridades a futuro es aumentar la cantidad de asientos. Durante el 2021, más de 1 millón 300 mil turistas ingresaron a Costa Rica, lo que representa un 40% del turismo extranjero registrado prepandemia, según fuentes del Instituto Costarricense de Turismo (ICT). De acuerdo con la institución, el nivel prepandemia se recuperará hasta el 2024 o incluso después.

En cuanto al desempleo, la tasa disminuye por una menor participación en el mercado laboral. En noviembre, se registró una tasa de desempleo de 14,4%.

Por otra parte, el aumento en las exportaciones de mercancías estuvo vinculado principalmente con el comportamiento de las empresas que operan en regímenes especiales (31,9% en términos interanuales), aunque las exportaciones de empresas del régimen definitivo también mostraron un crecimiento significativo (16,7%). Por tipo de bien, destacó la mayor venta de productos manufacturados, principalmente implementos médicos, concentrados para bebidas gaseosas, además de piña.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Existen factores de riesgo que podrían presionarla al alza en los próximos meses, tales como los factores externos (sobre todo la dinámica observada en los precios internacionales de las materias primas); el comportamiento al alza de los precios al productor y su potencial traslado a la inflación al consumidor; el fuerte desempeño de la economía nacional y el cierre previsto de la brecha de producto; y la recuperación de los salarios promedio a los niveles observados en prepandemia.

Cambios normativos y regulatorios

Durante el 2020 y 2021, se han presentado cambios regulatorios como respuesta para contrarrestar los efectos negativos en los sistemas financieros del país. A continuación, un resumen de los ajustes realizados a la normativa local más destacados durante el último trimestre:

Modificación a Lineamientos Generales para el Reglamento de Cálculo Estimaciones Crediticias.

Detalle: Los lineamientos incorporan aspectos mínimos para el análisis de la capacidad de pago de los deudores clasificados en los segmentos Empresarial 1 y 2 instituciones del sector público y elaboración de metodologías internas. Establece disposiciones mínimas para determinar el valor ajustado de las garantías como mitigadores de riesgo y adiciona criterios para clasificar las operaciones de la cartera de crédito en las etapas

Vigencia de la norma: 1 de enero 2024.

Acciones realizadas por el CFBNCR

Dadas las diversas situaciones ocasionadas por el Coronavirus y el cambio de las condiciones del mercado de forma acelerada, el CFBNCR ha implementado una serie de medidas para mitigar y contrarrestar los efectos que la pandemia está causando en la operativa del Conglomerado.

- Riesgo de crédito
 - Plan de recuperación de la Cartera de crédito

La SUGE en la circular externa SGF-2584-2020 del 4 de agosto de 2020, solicita a los intermediarios financieros remitir un Plan de Gestión de la Cartera de Crédito conforme a diversos requerimientos que se detallan en dicha circular.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Especificamente, la SUGEf solicita abarcar cuatro grandes objetivos:

- Segmentación de la cartera de crédito por riesgo
- Estrategias y mecanismos de recuperación
- Estrategias para identificar el potencial deterioro de la cartera de crédito
- Proyección de los estados financieros y del flujo de efectivo

El plan fue aprobado por la Junta Directiva General y remitido a la SUGEf a finales de setiembre y se realizan actualizaciones mensuales del plan que se remiten a SUGEf.

- Monitoreo continuo de las políticas y normativas internas con el fin de promover arreglos de pago efectivos con los clientes.
- Seguimiento a las condiciones de mercado, con el fin de detectar posibles impactos a futuro, dadas las condiciones económicas, políticas y sanitarias del país.
- Reforzamiento a la gestión de cobranza.

El CFBNCR ha tenido que adoptar 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.

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

- Monitoreo continuo a clientes de mayor riesgo.
- Implementación de esquema de seguimiento de capacidad de pago desde un punto de vista cuantitativo y con mayor enfoque cualitativo.
- Mejoras en los esquemas y estrategias de cobranza.
- 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.
- Creación de “colchón” de estimaciones, el cual alcanza al cierre de setiembre los ₡55 mil millones.

Para este 2021, gran parte de las readecuaciones cumplían con el plazo de vencimiento; sin embargo, el BNCR mantiene un proceso de revisión de los casos de clientes que soliciten extensión de prórrogas para definir el tratamiento óptimo para cada caso en particular.

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.
- Se realiza una 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	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u>Disponibilidades:</u>				
Cuenta corriente colones (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	₡ 454.434.294.492	486.421.991.516	493.744.827.267
Cuenta corriente US dólares (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	367.589.334.408	333.197.818.556	308.312.209.726
Cuenta corriente euros (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	4.962.593.989	4.919.236.524	4.727.030.660
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Custodia de pasivos BCAC	-	-	368
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	19.449.240	17.705.021	-
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)	125.705.223.234	122.256.193.104	198.990.883
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Aporte a FOGABONA	449.475.400	287.351.062	-
		₡ <u>953.160.370.763</u>	<u>947.100.295.783</u>	<u>806.983.058.904</u>
<u>Inversiones en instrumentos financieros:</u>				
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	₡ 34.746.502.291	31.296.977.125	31.473.983.712
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	2.566.929.024	2.685.689.808	2.370.720.000
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	97.038.726.492	68.236.937.961	54.546.340.117
Título de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	-	-	86.489.324.039
Bono de deuda externa	Garantía SINPE	256.280.090.926	215.666.380.475	-
CDP	Garantía Nomura Bank	-	25.810.000.000	24.632.400.000
BEM colones	Garantía SINPE	9.918.552.239	-	-
		₡ <u>400.550.800.972</u>	<u>343.695.985.369</u>	<u>199.512.767.868</u>
<u>Otros activos</u>				
Otros activos (véase nota 17)	Depósitos en garantías	₡ 730.590.889	1.023.835.140	844.931.028

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2022, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ¢34.746.502.291 (¢31.311.875.880 y ¢31.488.233.780 a diciembre y marzo 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 31 de marzo de 2022, la subsidiaria para BN Vital, S.A. tiene activos restringidos por ¢2.566.929.024 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:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u>Activos:</u>				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 9)	¢	38.104.189.955	21.945.597.789	19.781.176.508
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)		23.161.267.271	32.238.842.735	18.713.544.156
Otras comisiones por cobrar		-	-	45.054.687
Cuentas por cobrar		228.512	228.512	9.669.298
Participaciones en el capital de otras empresas (2)	¢	79.598.909.156	76.711.519.445	118.805.722.637
		<u>140.864.594.894</u>	<u>130.896.188.481</u>	<u>157.339.652.286</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con entidades a la vista (3)		21.857.553	107.286.096	1.385.929.690
Cuentas por pagar por obligaciones con entidades relacionadas (4)		1.222.998	1.741.064	3.587.189
Obligaciones con entidades a plazo (3)	¢	-	-	372.212.000
		<u>23.080.551</u>	<u>109.027.160</u>	<u>1.761.728.879</u>
<u>Ingresos:</u>				
Operativos		-	-	185.477.235
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		353.034.120	1.172.039.559	184.690.752
		<u>353.034.120</u>	<u>1.172.039.559</u>	<u>370.167.987</u>
<u>Gastos:</u>				
Financieros		-	-	3.042.248
Operativo (5)	¢	5.498.752	47.464.807	185.477.235
		<u>5.498.752</u>	<u>47.464.807</u>	<u>188.519.483</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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Beneficios de corto plazo	₡ 508.599.044	2.112.224.059	264.835.134
Beneficios de largo plazo	66.117.876	274.589.128	34.428.567
Dietas Junta Directiva	39.407.620	204.479.433	37.479.162
	₡ 614.124.540	2.591.292.620	336.742.863

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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Disponibilidades	₡ 1.462.759.162.039	1.355.841.181.326	1.351.896.042.338
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	32.836.830.668	255.534.962.838	261.258.867.986
	₡ 1.495.595.992.707	1.611.376.144.164	1.613.154.910.324

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Dinero en cajas y bóvedas	₡ 72.825.418.562	94.766.425.499	70.385.991.688
Efectivo en tránsito	54.426.245.226	58.255.934.323	46.818.473.736
Cuenta corriente en el B.C.C.R (1)	58.419.793.151	65.849.314.821	31.917.351.594
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (2)	715.438.192.112	683.020.535.782	812.542.649.697
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	264.084.114	278.613.154	135.733.152
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	548.812.827	992.017.393	722.290.070
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	386.505.200.442	300.162.110.106	354.822.966.623
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	176.665.347	33.536.854	33.304.961
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 8)	38.104.189.955	21.945.597.789	19.781.176.508
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	1.764.980.532	878.432.794	8.915.333.316
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	2.838.915.575	1.360.638.705	1.414.661.397
Documentos al cobro directo en el país	4.090.677.439	4.373.095.594	3.439.032.683
Documentos al cobro en el exterior	1.181.838.883	1.363.679.325	768.085.662
Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (véase nota 7)	19.449.240	17.705.021	-
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	449.475.400	287.351.062	-
Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)	125.705.223.234	122.256.193.104	198.990.882
Otras disponibilidades restringidas (3)	-	-	369
	₡ 1.462.759.162.039	1.355.841.181.326	1.351.896.042.338

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Al 16 de junio de 2019, según nota GD-5879/09, el porcentaje mínimo del encaje legal corresponde a un 12% en moneda colones y un 15% en moneda US dólares, donde el monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Adicionalmente la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en el Artículo 5, numeral 6, del acta de la sesión 5923-2020, celebrada el 20 de marzo de 2020, especifica que durante todos y cada uno de los días del año de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser menor al 90% del encaje mínimo legal requerido para la segunda quincena del mes anterior.
- (3) Dentro de las otras disponibilidades restringidas se encuentra el Contrato de Comisión de Confianza para la custodia de los pasivos, cuentas corrientes, cuenta ahorros y CDP's del BCAC (véase nota 7).

(10) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	₡ 38.982.742.698	40.139.798.613	28.123.927.636
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	733.715.184.265	807.216.667.803	873.339.474.631
Inversiones a costo amortizado	₡ 764.782.580.762 1.537.480.507.725	917.505.890.841 1.764.862.357.257	792.898.035.613 1.694.361.437.880
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura	3.440.013.450	7.723.704.438	14.890.615.874
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura	-	-	2.508.323
Estimación por deterioro de inversiones	(2.903.877.040)	(2.801.506.974)	(1.418.577.886)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	-	-	(12.542)
Productos por cobrar sobre inversiones	12.760.605.874 ₡ 1.550.777.250.009	19.963.735.244 1.789.748.289.965	15.505.448.459 1.723.341.420.108

(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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u>Emisores del País</u>			
Bancos Privados	31.282.934.627	33.238.828.201	-
Emisores Privados	3.166.033.872	2.382.923.616	28.123.927.636
₡	<u>34.448.968.499</u>	<u>35.621.751.817</u>	<u>28.123.927.636</u>
	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u>Emisores del Exterior</u>			
Emisores Privados	4.533.774.199	4.518.046.796	-
	4.533.774.199	4.518.046.796	-
₡	<u>38.982.742.698</u>	<u>40.139.798.613</u>	<u>28.123.927.636</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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u>Emisores del País</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 455.364.626.679	521.907.049.285	531.065.863.813
Banco Central de Costa Rica	34.816.039.808	36.858.432.072	64.298.217.175
Bancos del Estado	1.802.901.677	3.632.560.534	5.138.963.046
Bancos Privados	3.667.955.479	645.545.744	-
Emisores Privados	2.566.929.024	2.685.689.808	2.370.720.000
₡	<u>498.218.452.667</u>	<u>565.729.277.443</u>	<u>602.873.764.034</u>
	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u>Emisores del Exterior</u>			
Gobiernos	₡ 54.985.651.364	53.201.249.628	66.779.007.463
Emisores Privados	105.934.025.269	82.109.125.018	96.760.615.939
Bancos Privados	74.577.054.965	106.177.015.714	106.926.087.195
	235.496.731.598	241.487.390.360	270.465.710.597
₡	<u>733.715.184.265</u>	<u>807.216.667.803</u>	<u>873.339.474.631</u>

(Continúa)

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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u>Emisores del país</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 290.712.097.421	261.424.353.274	198.098.479.305
Banco Central de Costa Rica	89.746.371.154	284.729.758.820	247.755.843.367
Bancos privados	7.338.100.000	5.807.250.000	615.810.000
Emisores privados	3.548.032.803	3.716.304.135	1.995.478.803
	₡ 391.344.601.378	555.677.666.229	448.465.611.475
<u>Emisores del exterior</u>			
Gobiernos	₡ 358.641.578.065	320.363.678.407	307.226.751.650
Emisores privados	8.361.667.373	6.264.129.696	4.823.040.952
Bancos privados	6.434.733.946	35.200.416.509	7.750.231.536
Emisores del exterior	-	-	24.632.400.000
	₡ 373.437.979.384	361.828.224.612	344.432.424.138
	₡ 764.782.580.762	917.505.890.841	792.898.035.613

Al 31 de marzo 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 ₡8.878.254.946 (₡432.598.599 ganancia no realizada y ₡11.283.470.309 ganancia no realizada a diciembre y marzo de 2021, respectivamente), de esta forma, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ₡2.183.168.356 (₡11.061.423.302 ganancias no realizadas y ₡11.283.470.309 ganancia no realizada a diciembre y marzo 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 libor, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros derivados se detallan como sigue:

Marzo 2022				Objetivo
Banco emisor	Nocional	Valoración		
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 1.596.048		Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan	46.533.000	742.689		
Bank of America	173.588.000	2.770.549		
	US\$ 320.121.000	US\$ 5.109.286		
Monto colonizado	₡ 213.552.719.100	₡ 3.408.404.918		
Chicago Board of Trade	US\$ 8.700.000	US\$ (31.750)		Futuros estandarizados (vencimiento 2022)
Monto colonizado	₡ 5.803.770.000	₡ (21.180.425)		
Diciembre 2021				
Banco emisor	Nocional	Valoración		Objetivo
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$ 3.739.241		Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan	46.533.000	1.739.981		
Bank of America	173.588.000	6.490.874		
	US\$ 320.121.000	US\$ 11.970.096		
Monto colonizado	₡ 206.558.075.250	₡ 7.723.704.438		
Chicago Board of Trade	US\$ 15.300.000	US\$ (21.984)		Futuros estandarizados (vencimiento 2022)
Monto colonizado	₡ 9.872.325.000	₡ (14.185.350)		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco emisor	Marzo 2021			Objetivo
	Nocional	US\$	Valoración	
CitiBank	US\$ 100.000.000	US\$	6.928.204	Swaps para emisión a plazo de la obligación 10 años (vencimiento 2023)
JP Morgan	46.533.000		3.223.901	
Bank of America	173.588.000		12.026.531	
	US\$ 320.121.000	US\$	22.178.636	
Monto colonizado	₡ 197.610.693.300	₡	13.657.825.841	
Bank of America	US\$ 60.200.000	US\$	351.566	Swaps para emisión a plazo de la obligación 5 años (vencimiento 2021)
JP Morgan	250.000.000		1.459.990	
	US\$ 310.200.000	US\$	1.811.556	
Monto colonizado	₡ 191.024.262.000	₡	1.115.574.411	
Chicago Board of Trade	US\$ 24.900.000	US\$	185.047	Futuros estandarizados (vencimiento 2021)
Monto colonizado	₡ 15.333.669.000	₡	113.953.633	

Al 31 de marzo de 2022, el monto total de los nocionales de US\$328.821.000 equivalentes a ₡219.356.489.100 (US\$335.421.000 equivalentes a ₡216.430.400.250 y US\$655.221.000, equivalentes a ₡396.628.213.300 a diciembre y marzo 2021, respectivamente) se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 29).

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

Al 31 de marzo de 2022, el Conglomerado registró una valoración positiva en el valor razonable de los swaps por un monto total de US\$5.109.286 equivalentes a ₡3.408.404.918 (US\$11.970.096 equivalentes a ₡7.723.704.438 valoración positiva y US\$23.990.192 equivalentes a ₡14.773.400.252 valoración positiva a diciembre y marzo 2021, respectivamente). (véase nota 10)

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 SUGE, 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%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Tasa de efectividad		
	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	104,25%	109,11%	92,90%
Emisión de 5 años (Vencimiento 2021)	-	-	96,35%

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 31 de marzo 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.

Al 31 de marzo de 2022, se negociaron futuros estandarizados como parte de la gestión de la cartera de derivados financieros, el Conglomerado registró un nociónal por la venta y compra de estos de contratos futuros por un monto de US\$8.700.000 equivalentes a ¢5.803.770.000 (US\$15.300.000 equivalentes a ¢9.872.325.000 y US\$24.900.000 equivalentes a ¢15.333.669.000 a diciembre y marzo de 2021, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2022, el Conglomerado registró una valoración negativa en el valor razonable de los contratos futuros por un monto total de US\$31.750 equivalentes a ¢21.180.425 (US\$21.984 equivalentes a ¢14.185.350 valoración negativa y US\$190.343 equivalentes a ¢117.215.622 a diciembre y marzo de 2021, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

✓ 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.

Al 31 de marzo de 2022, el Conglomerado no cuenta con instrumentos financieros futuros (el monto de nacionales es de US\$24.900.000 equivalentes a ¢15.333.669.000, marzo de 2021).

Al 31 de marzo de 2022, el Conglomerado no tiene forwards de negociación de tipo de cambio (el monto total de los nacionales es de US\$1.810.000 equivalentes a ¢1.114.616.100 a marzo 2021).

Al 31 de marzo de 2021 el Conglomerado registró una valoración positiva en el valor razonable de estos forwards por un monto de ¢2.508.323 las cuales se registraron en cuentas de activo y no registró una valoración negativa en el valor razonable, el registro se contabilizó en cuentas de pasivo.

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 dólares, para los distintos plazos.

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Ganancia en instrumentos financieros derivados	¢ 2.022.994.595	7.266.821.001	2.415.457.837
Pérdida en instrumentos financieros derivados	¢ (6.306.194.920)	¢ (9.275.414.200)	¢ (3.062.944.068)
(Pérdida) ganancia neta	¢ (4.283.200.325)	¢ (2.008.593.199)	¢ (647.486.231)

(Continúa)

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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Comercio	₡ 355.433.400.881	330.171.594.062	360.522.155.790
Servicios (1)	1.079.651.260.747	1.043.436.571.257	869.474.124.898
Servicios financieros (1)	87.434.340.058	91.266.302.711	81.912.751.879
Extracción de minerales	437.669.385	455.324.660	696.237.785
Industria de manufactura y extracción	169.939.856.613	158.415.565.843	160.512.749.601
Construcción	88.885.194.458	93.491.037.959	94.609.082.093
Agricultura y silvicultura	113.948.665.681	116.562.814.807	113.420.488.666
Ganadería, caza y pesca	71.706.079.302	72.831.830.903	73.287.530.281
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	464.169.724.787	465.323.785.148	472.745.289.645
Transporte y telecomunicaciones	43.650.961.048	43.598.161.061	45.911.200.853
Vivienda	1.383.461.588.859	1.347.158.225.840	1.311.240.222.690
Consumo o crédito personal	505.004.016.771	503.511.429.681	519.177.258.966
Turismo	278.876.252.791	268.107.946.733	204.744.004.015
Total créditos directos	4.642.599.011.381	4.534.330.590.665	4.308.253.097.162
Costos directos incrementales asociados a créditos	4.141.747.933	3.675.079.715	3.657.662.021
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(36.548.974.253)	(35.117.407.652)	(33.230.117.422)
Productos por cobrar	110.866.530.065	110.377.468.668	126.111.930.250
Estimación por deterioro	(151.587.064.342)	(135.831.283.295)	(162.798.010.479)
Cartera de créditos	₡ 4.569.471.250.784	4.477.434.448.101	4.241.994.561.532

(1) Al 31 de marzo de 2022, el Banco realiza una compra de cartera por un monto de ₡134.802.767.221 distribuidos en los sectores: servicio y servicios financieros.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Marzo 2022		Diciembre 2021		Marzo 2021	
	Tasas	Promedio(I)	Tasas	Promedio(I)	Tasas	Promedio(I)
Colones	0,55% a 45,00%	12,15%	0,55% a 45,00%	12,09%	1,20% a 45,00%	13,06%
US dólares	0,80% a 29,00%	7,95%	0,35% a 29,00%	7,55%	0,20% a 30,00%	7,48%
UDES	3,85% a 10,00%	5,68%	3,85% a 10,00%	5,86%	3,85% a 10,00%	5,81%

(1) Corresponden al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al 31 de marzo de 2022 y 2021

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Al día	₡ 4.358.513.044.196	4.282.530.208.271	3.951.551.651.391
De 1 a 30 días	68.517.864.112	53.971.542.316	66.403.346.085
De 31 a 60 días	69.842.182.595	53.341.812.649	88.554.724.739
De 61 a 90 días	23.930.237.898	20.491.714.014	56.166.829.286
De 91 a 120 días	7.859.142.153	10.017.004.923	4.496.933.076
De 121 a 180 días	10.147.782.075	11.376.887.610	7.885.106.351
Más de 180 días	103.788.758.352	102.601.420.882	133.194.506.234
	4.642.599.011.381	4.534.330.590.665	4.308.253.097.162
Costos directos incrementales asociados a créditos	4.141.747.933	3.675.079.715	3.657.662.021
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(36.548.974.253)	(35.117.407.652)	(33.230.117.422)
Productos por cobrar	110.866.530.065	110.377.468.668	126.111.930.250
Estimación por deterioro	(151.587.064.342)	(135.831.283.295)	(162.798.010.479)
	₡ 4.569.471.250.784	4.477.434.448.101	4.241.994.561.532

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Saldo inicial del período	₡ 135.831.283.295	155.527.961.609
Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 39)	21.037.082.745	17.050.882.006
Cancelación de créditos	(6.948.491.131)	(9.665.976.260)
Disminución de estimación	(81.428)	-
Diferencias de cambio	1.667.270.861	(114.856.876)
Saldo al final del período	<u>₡ 151.587.064.342</u>	<u>162.798.010.479</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

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, el movimiento de la estimación por deterioro de créditos contingentes, se detallan como sigue

	Marzo 2022	Marzo 2021
Saldo inicial del período	₡ 862.169.136	717.444.503
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 36)	300.000.000	100.000.001
Diferencias de cambio	28.884.972	(1.120.510)
Saldo al final del período	<u>₡ 1.191.054.108</u>	<u>816.323.994</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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Comisiones por cobrar	₡ 2.296.823.392	1.956.296.857	1.615.822.407
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	-	-	2.596.779
Cuentas por cobrar a funcionarios	23.041.905	16.309.408	17.573.873
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 21-b)	2.760.981.421	2.590.931.185	1.819.643.368
Impuesto sobre la renta por cobrar (I)	75.006.951	354.997.957	63.684.703
Impuesto al valor agregado soportado	14.503.876	19.035.938	9.826.504
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	406.985.161	339.109.267	304.539.955
Otros gastos por recuperar	23.240.204	23.082.305	485.934.014
Por fraude crediticio	742.752.108	742.752.108	748.936.955
Otras cuentas por cobrar	1.965.524.990	1.553.072.175	1.538.825.147
Por malversación y robo	1.522.990.867	1.523.981.965	1.701.838.283
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.994.645	1.923.295	2.992.171
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	₡ (4.101.217.187)	₡ (4.073.541.857)	₡ (4.154.877.236)
	<u>₡ 5.732.628.333</u>	<u>₡ 5.047.950.602</u>	<u>₡ 4.157.336.923</u>

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 32.134.308	141.325.587	29.327.041
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	11.014	68.075	17.535
BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	42.861.629	-	34.340.127
	<u>₡ 75.006.951</u>	<u>141.393.662</u>	<u>63.684.703</u>

(Continúa)

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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo al inicio del período	₡ 4.073.541.909	4.217.937.702	4.217.937.702
Gastos por estimación (véase nota 39)	218.406.814	879.441.298	210.679.781
Disminución de estimación (véase nota 40)	(135.093.874)	(521.599.531)	(223.931.665)
Liquidación de partidas contra estimación	(69.802.337)	(516.463.912)	(49.381.354)
Diferencias de cambio	14.164.675	14.226.301	(427.228)
Saldo al final del período	₡ <u>4.101.217.187</u>	<u>4.073.541.858</u>	<u>4.154.877.236</u>

(14) Bienes mantenidos para la venta

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 94.194.414.101	94.628.393.958	98.963.202.112
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	55.884.629	55.884.629	55.884.629
Estimación por deterioro de bienes realizables	(58.974.755.750)	(58.895.478.390)	(66.403.600.019)
	₡ <u>35.275.542.980</u>	<u>35.788.800.197</u>	<u>32.615.486.722</u>

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo inicial del período	₡ 58.895.478.390	66.534.513.087	66.534.513.087
Gasto por estimación (véase nota 43)	1.563.542.962	1.732.758.628	381.769.385
Disminución de estimación	(1.484.265.602)	(9.371.793.325)	(512.682.453)
Saldo final del período	₡ <u>58.974.755.750</u>	<u>58.895.478.390</u>	<u>66.403.600.019</u>

(Continúa)

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:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Participación en otras empresas				
financieras y no financieras (1)	₡	50.623.300	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) y				
Subsidiaria (2)		79.649.532.456	76.762.142.745	72.306.001.315
	₡	<u>79.700.155.756</u>	<u>76.812.766.045</u>	<u>72.356.624.615</u>

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 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)	423.300	423.300	423.300	Participaciones en varias cooperativas
	<u>₡ 50.623.300</u>	<u>50.623.300</u>	<u>50.623.300</u>	

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

(Continúa)

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:

	Marzo 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	52.323.902.442	405.181.156	202.299.279.704
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.374.508.221	65.580.690.063	(10.462.254)	(34.287.874)	-	114.910.448.156
Adiciones	-	-	693.738.901	39.320.373	-	733.059.274
Retiros	-	-	(1.799.431.048)	(38.792.317)	-	(1.838.223.365)
Ajustes	-	-	875.206	-	-	875.206
Saldo al final del periodo	<u>53.655.657.898</u>	<u>138.019.536.540</u>	<u>71.734.920.757</u>	<u>52.290.142.624</u>	<u>405.181.156</u>	<u>316.105.438.975</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del periodo	-	51.251.241.262	44.854.279.722	41.725.835.190	271.403.052	138.102.759.226
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	401.794.262	1.774.761.410	1.038.011.067	4.023.821	3.218.590.560
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	219.281.804	-	-	-	219.281.804
Retiros	-	-	(1.791.504.804)	(38.792.317)	-	(1.830.297.121)
Saldo al final del periodo	<u>₡ -</u>	<u>51.872.317.328</u>	<u>44.837.536.328</u>	<u>42.725.053.940</u>	<u>275.426.873</u>	<u>139.710.334.469</u>
Saldos netos, al final del periodo	<u>₡ 53.655.657.898</u>	<u>86.147.219.212</u>	<u>26.897.384.429</u>	<u>9.565.088.684</u>	<u>129.754.283</u>	<u>176.395.104.506</u>

(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

	Marzo 2021					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
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	-	-	676.469.715	324.488.662	-	1.000.958.377
Retiros	-	-	(291.344.069)	(1.828.340.507)	-	(2.119.684.576)
Reclasificaciones	-	-	-	339.924	-	339.924
Saldo al final del periodo	53.655.657.898	136.253.802.514	66.339.286.311	50.800.412.738	341.154.043	307.390.313.504
<i>Depreciación acumulada:</i>						
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	-	395.669.577	1.671.980.789	1.211.391.570	4.837.201	3.283.879.137
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	219.281.802	-	-	-	219.281.802
Retiros	-	-	(251.799.914)	(1.750.001.672)	-	(2.001.801.586)
Saldo al final del periodo	₡ -	49.362.636.695	41.282.053.117	39.742.627.033	257.742.466	130.645.059.311
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.655.657.898	86.891.165.819	25.057.233.194	11.057.785.705	83.411.577	176.745.254.193

(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, la que se detalla cómo sigue:

Marzo 2022			
	Derecho - Uso Edificios	Derecho - Uso Vehículos	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones	18.735.897	-	18.735.897
Retiros	(42.700.172)	-	(42.700.172)
Ajustes	(263.548.012)	-	(263.548.012)
Reclasificaciones	(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo	38.173.332.543	107.630.182	38.280.962.725
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	8.604.657.644	88.061.093	8.692.718.737
Gasto por depreciación sobre costo histórico	700.048.214	7.338.425	707.386.639
Retiros	322.739	-	322.739
Ajustes	(16.394)	-	(16.394)
Reclasificaciones	(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo	₡ 9.103.693.162	95.399.518	9.199.092.680
Saldo neto al final del periodo	29.069.639.381	12.230.664	29.081.870.045

(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	38.662.163.874	107.630.182	38.769.794.056	
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al inicio del periodo	5.776.635.561	192.006.032	5.968.641.593	
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	₡ 8.604.657.646	88.061.092	8.692.718.738	
Saldo neto al final del periodo	<u>30.057.506.228</u>	<u>19.569.090</u>	<u>30.077.075.318</u>	
Marzo 2021				
	Derecho - Uso Terrenos	Derecho - Uso Edificios	Derecho - Uso Vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 5.571.583	39.540.817.132	277.254.296	39.823.643.011
Adiciones	-	12.610.990	-	12.610.990
Retiros	-	(494.347.167)	-	(494.347.167)
Ajustes	(5.571.583)	(127.005.816)	(9.595.209)	(142.172.608)
Saldo al final del periodo	-	38.932.075.139	267.659.087	39.199.734.226
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al inicio del periodo	-	5.776.635.561	192.006.038	5.968.641.599
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	733.526.593	21.760.850	755.287.443
Retiros	-	(62.721.114)	-	(62.721.114)
Ajustes	-	(11.215.236)	(2.114.610)	(13.329.846)
Saldo al final del periodo	₡ -	6.436.225.804	211.652.278	6.647.878.082
Saldos netos, al final del periodo	₡ -	32.495.849.335	56.006.809	32.551.856.144

(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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Intereses por pasivo por arrendamiento	₡ 818.679.217	3.428.502.639	879.298.180
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo los de corto plazo	₡ 117.817.272	628.823.481	123.693.039

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

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Salidas de efectivo por arrendamientos	₡ 485.453.024	2.005.812.157	492.683.016

(Continúa)

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:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<i><u>Cargos diferidos:</u></i>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	₡	8.068.372	9.757.224	60.216.045
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)		210.117.408	233.534.136	257.863.774
Costos proyecto de deuda subordinada		37.725.819	97.783.459	209.193.449
Otros cargos diferidos		24.839.092.256	28.387.122.273	39.048.182.004
		25.095.003.855	28.728.197.092	39.575.455.272
<i><u>Activos intangibles:</u></i>				
Software (3)		8.498.771.306	9.163.553.845	4.771.557.867
Otros bienes intangibles (3)		8.398.801	8.398.795	3.872.091
		8.507.170.107	9.171.952.640	4.775.429.958
<i><u>Otros activos:</u></i>				
Impuestos pagados por anticipado		7.375.798.341	22.494.965.119	5.448.139.424
Póliza de seguros pagados por anticipado		301.284.382	210.452.219	282.030.299
Otros gastos pagados por anticipado		7.374.721.739	4.778.647.637	7.448.591.140
Papelería, útiles y otros materiales		772.508.973	701.386.078	675.414.013
Bienes entregados en alquiler		119.762.467	120.107.359	121.161.194
Biblioteca y obras de arte		404.704.948	404.704.948	404.704.948
Construcciones en proceso		1.594.243.517	1.380.986.124	1.587.760.075
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		170.702.974	170.702.974	92.052.283
Derechos en instituciones sociales y gremiales		350.000	350.000	600.000
Otros bienes diversos		158.557.669	158.557.669	158.557.669
Operaciones por liquidar		5.340.833.094	6.036.577.570	7.919.983.403
Otras operaciones pendientes de imputación		124.291.838	80.847.419	249.812.098
Depósitos en garantía (véase nota 7)		563.769.159	823.104.907	603.684.576
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 7)		166.821.731	200.730.233	241.246.452
		24.468.350.832	37.562.120.256	25.233.737.574
	₡	58.070.524.794	75.462.269.988	69.584.622.804

- (1) Al 31 de marzo de 2022, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ₡1.688.851 (₡77.644.222 y ₡48.813.824 a diciembre y marzo de 2021, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Al 31 de marzo, el saldo de los costos de emisión de instrumentos financieros se detalla como sigue:

	Marzo 2022		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
	₡	₡	₡
Comisión bancos estructuradores	333.550.000	333.550.000	667.100.000
Comisión Moody's Investors Service	166.775.000	166.775.000	333.550.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	8.152.629	8.152.629	16.305.258
RR Donelley	7.302.717	7.302.744	14.605.461
BNY Mellon	2.637.046	2.637.046	5.274.093
Moody's calificación emisor	22.081.010	22.081.010	44.162.020
Fitch Ratings	166.775.000	166.775.000	333.550.000
Milbank	98.170.436	98.170.436	196.340.872
Shearman & Sterling	98.297.852	98.297.852	196.595.704
Auditoría externa	126.749.000	126.749.000	253.498.000
	1.030.490.717	1.030.490.691	2.060.981.408
Amortización	(1.030.490.717)	(820.373.283)	(1.850.864.000)
	₡ -	₡ 210.117.408	₡ 210.117.408

(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
	<u>996.738.323,00</u>	<u>996.738.297,00</u>	<u>1.315.966.080,00</u>	<u>3.309.442.700,00</u>
Amortización	<u>(996.738.323,00)</u>	<u>(763.204.161,00)</u>	<u>(1.315.966.080,00)</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

	Marzo 2021			
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2018)	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
	₡	₡	₡	₡
Comisión bancos estructuradores	307.905.000	307.905.000	523.438.500	1.139.248.500
Comisión Moody's Investors Service	153.952.500	153.952.500	-	307.905.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	7.525.814	7.525.814	-	15.051.628
RR Donnelley	6.741.272	6.741.247	4.035.572	17.518.091
BNY Mellon	2.434.297	2.434.297	3.551.376	8.419.970
Moody's calificación emisor	20.383.311	20.383.311	153.952.500	194.719.122
Fitch Ratings	153.952.500	153.952.500	153.952.500	461.857.500
Milbank	90.622.600	90.622.600	121.327.262	302.572.462
Shearman & Sterling	90.740.219	90.740.219	134.981.919	316.462.357
Auditoría externa	117.003.900	117.003.900	142.867.920	376.875.720
Perkins Cole (agente del proceso)	-	-	8.077.611	8.077.611
Impresión de documentos	-	-	9.738.939	9.738.939
	<u>951.261.413</u>	<u>951.261.388</u>	<u>1.255.924.099</u>	<u>3.158.446.900</u>
Amortización	<u>(951.261.413)</u>	<u>(712.993.901)</u>	<u>(1.236.327.812)</u>	<u>(2.900.583.126)</u>
	<u>₡ -</u>	<u>238.267.487</u>	<u>19.596.287</u>	<u>257.863.773</u>

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

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

	Marzo 2022		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 35.209.164.296	50.494.352	35.259.658.648
Adiciones	563.005.642	8.398.795	571.404.437
Retiros	(10.659.270)	-	(10.659.270)
Reclasificaciones	-	(8.398.789)	(8.398.789)
Saldo al final del periodo	<u>35.761.510.668</u>	<u>50.494.358</u>	<u>35.812.005.026</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	26.045.610.450	42.095.559	26.087.706.009
Gasto del periodo	1.227.788.180	8.398.792	1.236.186.972
Reclasificaciones	(10.659.270)	(8.398.792)	(19.058.062)
Saldo final del periodo	<u>27.262.739.360</u>	<u>42.095.559</u>	<u>27.304.834.919</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 8.498.771.308</u>	<u>8.398.799</u>	<u>8.507.170.107</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2021		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<i><u>Costo:</u></i>				
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>
<i><u>Amortización acumulada:</u></i>				
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>
		Marzo 2021		
		Software	Otros bienes intangibles	Total
<i><u>Costo:</u></i>				
Saldo al inicio del periodo	₡	34.140.956.406	46.969.683	34.187.926.089
Adiciones		501.646.652	3.872.091	505.518.743
Retiros		(55.689.347)	-	(55.689.347)
Reclasificaciones		-	(4.874.124)	(4.874.124)
Ajustes		(115.468.468)	-	(115.468.468)
Saldo al final del periodo		<u>34.471.445.243</u>	<u>45.967.650</u>	<u>34.517.412.893</u>
<i><u>Amortización acumulada:</u></i>				
Saldo al inicio del periodo		28.845.429.058	42.095.559	28.887.524.617
Gasto del periodo		904.164.935	-	904.164.935
Retiros		(11.024.130)	-	(11.024.130)
Reclasificaciones		(38.195.536)	-	(38.195.536)
Ajustes		(486.951)	-	(486.951)
Saldo final del periodo		<u>29.699.887.376</u>	<u>42.095.559</u>	<u>29.741.982.935</u>
Saldo neto al final del periodo	₡	<u>4.771.557.867</u>	<u>3.872.091</u>	<u>4.775.429.958</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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u><i>Captaciones a la vista:</i></u>			
Depósitos en cuentas			
corrientes	₡ 2.159.042.237.491	2.280.685.115.875	1.788.279.308.545
Cheques certificados	36.531.118	81.126.362	109.727.704
Depósitos de ahorro a la vista	2.126.904.893.080	2.049.250.666.697	1.805.516.088.403
Captaciones a plazo vencidas	19.140.487.754	23.072.595.759	20.059.605.692
Otras captaciones a la vista	121.822.385	122.843.952	125.994.621
Giros y transferencias por pagar	33.562.137	194.665.191	294.693.106
Cheques de gerencia	9.277.865.400	4.616.672.412	4.072.936.029
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	11.153.516.261	11.196.281.538	10.760.064.754
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	18.649.407	38.184.399	104.731.013
	<u>4.325.729.565.033</u>	<u>4.369.258.152.185</u>	<u>3.629.323.149.867</u>
<u><i>Captaciones a plazo:</i></u>			
Captaciones a plazo con el público	1.624.616.481.610	1.635.557.973.096	2.055.444.408.902
Otras captaciones a plazo	<u>30.562.541.378</u>	<u>65.562.075.052</u>	<u>73.752.044.805</u>
	<u>1.655.179.022.988</u>	<u>1.701.120.048.148</u>	<u>2.129.196.453.707</u>
<u><i>Otras obligaciones con el público:</i></u>			
Cargos financieros por pagar	<u>24.507.036.470</u>	<u>27.369.847.440</u>	<u>32.528.244.935</u>
	<u>₡ 6.005.415.624.491</u>	<u>6.097.748.047.773</u>	<u>5.791.047.848.509</u>

Al 31 de marzo de 2022, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 1,15% anual (1,15% y 1,15% anual a diciembre y marzo de 2021, respectivamente) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% y 0,65% a diciembre y marzo 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 0,25% anual a diciembre y marzo de 2021, respectivamente), sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% y 0,10% a diciembre y marzo de 2021, respectivamente) a partir de un saldo de US\$ US\$1.000.

(Continúa)

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

Moneda	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Colones	0,77% a 5,95%	0,77% a 5,95%	1,25% a 6,75%
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 31 marzo de 2022, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢82.630.109.637 (¢80.694.825.700 y ¢76.107.298.099 a diciembre y marzo 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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Financiamiento para préstamos con recursos internos BCCR (i)	164.570.763.666	167.166.427.708	70.098.000.000
Financiamiento para préstamos con recursos externos (ii)	¢ 125.644.412	125.644.412	125.644.412
Otras obligaciones a plazo con el BCCR	29.600.000.000	-	-
Cargos financieros por pagar	1.262.510.263 ¢ 195.558.918.341	951.173.419 168.243.245.539	49.385.489 70.273.029.901

- 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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<u><i>A la vista:</i></u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 108.023.888.876	112.128.062.548	57.267.542.103
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	52.224.030	46.270.767	41.498.961
Obligaciones por cheques al cobro	3.145.323.888	1.278.976.636	1.054.372.168
Captaciones a plazo vencidas	167.500.000	2.830.075	176.289.233
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas (véase nota 8)	21.857.553	107.286.096	7.014.768
	<u>111.410.794.347</u>	<u>113.563.426.122</u>	<u>58.546.717.233</u>
<u><i>A plazo:</i></u>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	83.547.138.796	82.937.788.340	113.730.138.596
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2)	214.145.567.328	212.580.207.605	397.950.248.289
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	25.180.509.996	19.900.525.001	18.079.741.250
Préstamos de entidades financieras del país (3)	-	34.352.702.356	29.414.073.347
Préstamos de entidades financieras del exterior (3)(4)	123.863.392.240	119.806.406.600	138.153.853.394
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento (1)	35.632.595.123	35.470.104.910	35.891.350.837
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	7.445.000.000	-	-
Doctos para pagar financiamiento BNCR	33.549.764.294	-	-
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo	185.652.284.349	186.762.911.685	157.729.455.514
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	<u>709.016.252.126</u>	<u>691.810.646.497</u>	<u>890.948.861.227</u>
	<u>(177.238.757)</u>	<u>(51.811.794)</u>	<u>(163.611.738)</u>
	<u>(177.238.757)</u>	<u>(51.811.794)</u>	<u>(163.611.738)</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	50.060.992	46.267.755	37.787.493
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	393.655.880	421.507.265	536.503.832
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (3)(4)	2.180.437.837	517.859.705	2.065.724.952
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (3)	43.700.711	42.198.364	62.119.647
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras el exterior (2)	5.561.268.770	2.151.646.656	9.996.849.820
	<u>8.229.124.190</u>	<u>3.179.479.745</u>	<u>12.698.985.744</u>
	<u>₡ 828.478.931.906</u>	<u>808.501.740.570</u>	<u>962.030.952.466</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Pasivos por arrendamientos

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante corresponde al monto de ₡5.768.061.909 y US\$44.141.374 para un total colonizado de ₡35.214.772.504 considerando el tipo de cambio contable de ₡667,10 (₡6.655.398.28 y US\$47.562.666, para un total colonizado de ₡35.944.963.723 en el 2021 considerando el tipo de cambio contable de ₡615,81 en el 2021).

Las operaciones de arrendamiento se detallan de la siguiente manera:

	Marzo 2022			Marzo 2021		
	Cantidad	Tasas	Vencimientos	Cantidad	Tasas	Vencimientos
En colones	17	5,56 % y 15,00% anual	2022 y 2041	15	11,80% y 13,63% anual	2022 y 2042
En dólares	58	3,57% y 8,85% anual	2022 y 2040	60	8,80% y 8,85% anual	2021 y 2041
	75			75		

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

	Marzo 2022		
	<u>Pagos mínimos</u> <u>futuros de</u> <u>arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente de los</u> <u>pagos mínimos</u> <u>arrendamiento</u>
Menos de un año	₡ 5.347.895.528	3.273.658.027	2.074.241.984
Entre uno y cinco años	24.811.445.130	13.302.130.834	11.509.336.711
Más de cinco años	30.770.242.672	9.145.125.742	21.625.152.493
	₡ 60.929.583.330	25.720.914.603	35.208.731.188

	Diciembre 2021		
	<u>Pagos mínimos</u> <u>futuros de</u> <u>arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente de los</u> <u>pagos mínimos</u> <u>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	31.295.162.764	9.453.301.983	21.841.860.781
	₡ 61.662.069.994	26.191.965.084	35.470.104.910

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Marzo 2021			
	<u>Pagos mínimos</u> <u>futuros de</u> <u>arrendamiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente de los</u> <u>pagos mínimos</u> <u>arrendamiento</u>
Menos de un año	₡ 5.326.063.508	3.378.336.495	1.947.731.155
Entre uno y cinco años	24.587.495.256	13.977.846.614	10.609.669.369
Más de cinco años	34.505.867.790	11.151.499.868	23.354.404.968
	₡ 64.419.426.554	28.507.682.977	35.911.805.492

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo al inicio del periodo	₡ 35.041.666.758	37.044.902.529	36.527.027.411
Adquisición de obligaciones	-	187.604.732	540.654.548
Cancelaciones o retiros	(43.502.329)	(467.870.645)	(457.570.020)
Ajustes	(263.187.029)	(556.573.858)	(138.945.443)
Pago de obligaciones	(485.453.024)	(2.005.812.157)	(486.735.671)
Gasto por Intereses	-	-	10.206.669
Diferencial cambiario	959.206.812	1.267.854.309	(70.128.169)
Relacionados con pasivos	-	-	(59.921.500)
Saldo al final del periodo	₡ 35.208.731.188	35.470.104.910	35.924.509.325

(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:

Fecha de emisión	Valor nominal	Características
01/11/2013	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,072%• Plazo: 10 años• Tasa de interés: 6,250% por cupón
25/04/2016	US\$500 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 99,68%• Plazo: 5 años• Tasa de interés: 5,875% por cupón
25/11/2020	US\$10 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 100%• Plazo: 3 años• Tasa de interés: 2,85% por cupón
05/01/2021	US\$40 millones	<ul style="list-style-type: none">• Valor transado: 100%• Plazo: 3 años• Tasa de interés: 2,85% por cupón

(Continúa)

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:

Marzo 2022		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Total
Emisión	¢ 211.570.949.867	211.570.949.867
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	1.009.831.511	1.009.831.511
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.564.785.950	1.564.785.950
	214.145.567.328	214.145.567.328
	5.561.268.770	5.561.268.770
Cargos financieros por pagar	¢ 219.706.836.098	219.706.836.098

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
	212.580.207.605	212.580.207.605
	2.151.646.656	2.151.646.656
Cargos financieros por pagar	¢ 214.731.854.261	214.731.854.261

Marzo 2021			
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (vencimiento 2021)	Total
Emisión	¢ 195.304.312.153	190.412.984.362	385.717.296.515
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	10.610.314.772	(197.911.376)	10.412.403.396
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	1.228.202.815	592.345.563	1.820.548.378
	207.142.829.740	190.807.418.549	397.950.248.289
	5.133.690.483	4.863.159.337	9.996.849.820
Cargos financieros por pagar	¢ 212.276.520.223	195.670.577.886	407.947.098.109

(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:

	Marzo 2022		
	Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	₡ 43.700.712	74.911.518.444	74.955.219.156
De tres a cinco años	2.673.333.961	-	2.673.333.961
Más de cinco años	30.876.430.332	51.132.311.633	82.008.741.965
	₡ 33.593.465.005	126.043.830.077	159.637.295.082

	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

	Marzo 2021		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	20.633.160.715	20.633.160.715
De tres a cinco años	-	72.385.415.042	72.385.415.042
Más de cinco años	29.601.837.406	47.201.002.589	76.802.839.995
	₡ 29.601.837.406	140.219.578.346	169.821.415.752

(4) Al 31 de marzo de 2022, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,84% y 6,65% 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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 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	24.692.000.000
Pago de obligaciones con entidades financieras	-	(62.240.257.851)	(1.225.256.449)
Efecto por diferencias de cambio	4.056.985.640	5.419.207.304	(334.273.951)
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	4.056.985.640	(24.629.050.541)	23.132.469.600
Saldo al final del periodo	₡ 123.863.392.240	119.806.406.600	167.567.926.741

(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 31 de marzo, se presenta como sigue:

a) Impuesto sobre la renta del año

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, el gasto por impuesto sobre la renta, se detalla como sigue:

		Marzo 2022	Marzo 2021
<i><u>Impuesto sobre la renta corriente</u></i>			
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo	₡	7.368.912.581	5.846.757.445
Gasto por impuesto sobre la renta de años anteriores		<u>3.547.309.483</u>	<u>3.547.309.483</u>
		10.916.222.064	9.394.066.928
<i><u>Impuesto sobre la renta diferido:</u></i>			
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		282.171.872	418.875.596
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		<u>(569.404.392)</u>	<u>(484.070.201)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto		<u>(287.232.520)</u>	<u>(65.194.605)</u>
Gasto impuesto sobre la renta, neto	₡	<u>10.628.989.544</u>	<u>9.328.872.323</u>

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:

		Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Utilidad antes de impuestos</i>			
	₡	25.170.150.609	20.463.621.274
<i><u>Mas (menos) el efecto impositivo de:</u></i>			
Gastos no deducibles		9.696.807.620	3.831.054.066
Gastos deducibles		(3.011.434.789)	(2.843.203.944)
Ingresos no gravables		(7.314.919.989)	(1.962.279.920)
Ingresos gravables		<u>22.438.477</u>	<u>-</u>
Base imponible		<u>24.563.041.928</u>	<u>19.489.191.476</u>
Tasa de impuesto		<u>30%</u>	<u>30%</u>
Gasto por impuesto sobre la renta		<u>7.368.912.581</u>	<u>5.846.757.445</u>
Gasto por impuesto sobre la renta de periodos anteriores		<u>3.547.309.483</u>	<u>3.547.309.483</u>
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		<u>282.171.872</u>	<u>418.875.596</u>
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		<u>(569.404.392)</u>	<u>(484.070.201)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		<u>(287.232.520)</u>	<u>(65.194.603)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	₡	<u>10.628.989.544</u>	<u>9.328.872.323</u>

(Continúa)

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:

	Marzo 2022		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 887.360.481	-	887.360.481
Provisiones	(107.048.989)	-	(107.048.989)
Activos por derecho de uso	1.955.607.206	-	1.955.607.206
Deterioro de inversiones	12.686.297	-	12.686.297
Depreciación de activos	12.376.426	-	12.376.426
Pasivo por arrendamiento	-	(1.221.832)	(1.221.832)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(2.274.165.031)	(2.274.165.031)
Revaluación de inmuebles	-	(8.793.600.177)	(8.793.600.177)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(4.950.403.879)	(4.950.403.879)
	₡ <u>2.760.981.421</u>	<u>(16.019.390.919)</u>	<u>(13.258.409.498)</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	1.608.334.395	-	1.608.334.395
Pasivo por arrendamiento	-	(1.221.832)	(1.221.832)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(3.712.707.527)	(3.712.707.527)
Revaluación de inmuebles	-	(8.848.593.314)	(8.848.593.314)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(4.826.962.804)	(4.826.962.804)
	₡ <u>2.590.931.185</u>	<u>(17.389.485.477)</u>	<u>(14.798.554.292)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2021		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 424.540.593	-	424.540.593
Provisiones	398.292.020	-	398.292.020
Activos por derecho de uso	996.810.755	-	996.810.755
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(3.796.369.493)	(3.796.369.493)
Revaluación de inmuebles	-	(8.987.877.286)	(8.987.877.286)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(3.805.661.782)	(3.805.661.782)
	₡ <u>1.819.643.368</u>	<u>(16.589.908.561)</u>	<u>(14.770.265.193)</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	Marzo 2022
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 1.107.598.481	-	(220.238.000)	887.360.481
Provisiones	(151.396.094)	44.347.105	-	(107.048.989)
Activos por derecho de uso	1.619.240.561	(158.432.166)	494.798.811	1.955.607.206
Deterioro de inversiones	12.686.297	-	-	12.686.297
Depreciación de activos	12.376.426	-	-	12.376.426
Pasivo por arrendamiento	(1.221.832)	-	-	(1.221.832)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(3.712.707.527)	(394.387)	1.438.936.883	(2.274.165.031)
Revaluación de inmuebles	(8.848.593.314)	-	54.993.137	(8.793.600.177)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	₡ (4.826.962.804)	<u>(123.441.075)</u>	<u>-</u>	<u>(4.950.403.879)</u>
	₡ <u>(14.788.979.806)</u>	<u>(237.920.523)</u>	<u>1.768.490.831</u>	<u>(13.258.409.498)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 518.956.287	(84.763.319)	673.405.513	1.107.598.481
Provisiones	200.148.114	(351.544.208)	-	(151.396.094)
Activos por derecho de uso	953.132.437	-	666.108.124	1.619.240.561
Deterioro de inversiones	12.686.297	-	-	12.686.297
Depreciación de activos	12.376.426	-	-	12.376.426
Pasivo por arrendamiento	(1.221.832)	-	-	(1.221.832)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(2.904.593.685)	547.627.514	(1.355.741.360)	(3.712.707.527)
Revaluación de inmuebles	(9.048.149.427)	(12.030.296)	211.586.409	(8.848.593.314)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	₡ (3.827.430.506)	₡ (345.275.292)	₡ (654.257.006)	₡ (4.826.962.804)
	<u>₡ (14.084.095.885)</u>	<u>₡ (245.985.601)</u>	<u>₡ (458.898.320)</u>	<u>₡ (14.788.979.806)</u>
	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Marzo 2021</u>
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 446.733.973	(84.763.319)	62.569.939	424.540.593
Provisiones	287.529.817	110.762.203	-	398.292.020
Activos por derecho de uso	951.800.756		45.009.999	996.810.755
Ganancias no realizadas	(3.006.120.072)	63.770.736	(854.020.157)	(3.796.369.493)
Revaluación de activos	(17.530.316.973)	-	8.542.439.687	(8.987.877.286)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	₡ (3.739.156.241)	₡ (345.275.292)	₡ 278.769.751	₡ (3.805.661.782)
	<u>₡ (22.589.528.740)</u>	<u>₡ (255.505.672)</u>	<u>₡ 8.074.769.219</u>	<u>₡ (14.770.265.193)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2022, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ¢6.165.477.295 (¢6.387.073.002 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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Prestaciones legales	¢ 341.763.155	371.601.957	334.141.121
Litigios legales	8.153.170.330	8.034.225.228	7.020.664.087
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas	799.520.378	777.866.680	754.019.347
Comisiones de los Gestores	6.428.676.967	6.428.676.967	9.981.250.991
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	4.225.446.524
Otros	673.739.478	693.432.968	244.839.156
	¢ 21.601.221.093	21.510.154.585	23.050.364.329

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Marzo 2021			
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢ 490.062.436	7.728.962.160	23.746.890.492	31.965.915.088
Incremento en la provisión	20.007.131	187.974.058	1.260.007.862	1.467.989.051
Provisión utilizada	(175.928.446)	(888.463.250)	(9.306.016.700)	(10.370.408.396)
Disminución de la provisión	-	(7.808.881)	(5.322.533)	(13.131.414)
Saldos al 31 marzo de 2021	¢ 334.141.121	7.020.664.087	15.695.559.121	23.050.364.329

(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
Marzo 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	5.383.976	132.361.864	967.000.393	1.104.746.233
Provisión utilizada	55.723.127	1.068.389.927	(9.235.794.220)	(8.111.681.166)
Disminución de la provisión	(33.477.938)	(8.833)	(242.599)	(33.729.370)
Saldos al 31 de marzo de 2022	₡ 341.763.155	8.153.170.330	13.106.287.608	21.601.221.093

El Banco y las Subsidiarias tienen litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. Al 31 de marzo, el Banco y las Subsidiarias han efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

Tipo	Monto demandado			Provisión		
	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2020	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Ordinario Colones	19.834.478.975	18.689.257.903	18.651.496.377	4.446.534.422	4.454.089.608	4.313.661.707
Ordinario US Dólares	138.263.892.098	135.030.173.609	134.098.897.024	3.051.062.598	2.920.760.287	2.216.734.582
Penal Colones	1.020.877.223	1.020.877.223	1.020.877.223	-	-	-
Laboral Colones	955.498.846	955.498.846	879.064.573	655.573.310	659.375.333	490.267.800
	<u>160.074.747.142</u>	<u>155.695.807.581</u>	<u>154.650.335.197</u>	<u>8.153.170.330</u>	<u>8.034.225.228</u>	<u>7.020.664.089</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:

	€	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Honorarios por pagar		12.680.040	8.845.876	3.496.929
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		5.350.554.136	5.677.747.171	5.429.810.119
Impuesto sobre la renta por pagar		7.368.912.581	18.567.386.331	5.846.757.445
Impuesto valor agregado		191.226.796	339.302.747	256.551.032
Aportaciones patronales por pagar		8.672.547.363	10.271.862.174	7.212.372.651
Retenciones por orden judicial		3.889.286.482	3.863.355.272	3.595.081.128
Impuestos retenidos por pagar		1.808.433.364	2.281.670.067	2.532.225.433
Aportaciones laborales retenidas por pagar		785.434.177	812.634.933	1.046.804.457
Otras retenciones a terceros por pagar		91.210.117	9.747.627	161.829.843
Remuneraciones por pagar		12.688.053.545	16.341.390.269	7.314.424.445
Participaciones sobre resultados por pagar		12.943.657.679	18.174.951.496	7.744.818.625
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas		1.707.718	-	-
Operaciones sujetas a compensación		202.750.597	339.051.671	91.148.109
Vacaciones acumuladas por pagar		5.427.915.220	5.159.944.007	4.763.400.502
Aguinaldo acumulado por pagar		3.809.009.876	1.906.421.522	3.386.363.181
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar		6.111.241	6.111.241	6.111.241
Cuentas por pagar bienes adjudicados		202.213.727	142.060.903	212.440.606
Depósitos provisionales para el pago de primas		2.611.609.228	2.106.711.540	2.744.527.143
BN Seguros pago de primas		-	-	1.354.595.009
Contratación directa proveeduría varias		655.723.811	669.279.588	-
Operaciones internacionales		455.921.011	-	450.500.000
Cuorier		-	-	-
Cuentas por pagar clientes (1)		-	21.165.923	-
Garantías SICOP		1.488.035.205	1.598.166.821	-
Cuota organismos internacionales		525.225.000	-	-
Bienes inmuebles		683.649.268	-	-
Sumas recibidas por ventas parciales de bienes adjudicados		513.538.735	525.977.790	1.289.356.178
Aparto para Master Card y Visa		1.754.756.538	574.083.215	-
Asignación para diferencias de caja		-	1.706.268.154	-
Otros acreedores varios		2.116.123.104	2.976.461.289	3.261.938.923
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 9)		52.788.957	14.185.350	3.261.988
	€	74.309.075.516	94.094.782.977	58.707.814.987

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<i>Ingresos diferidos:</i>				
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	₡	110.256.453	88.200.061	79.422.254
		110.256.453	88.200.061	79.422.254
Operaciones pendientes de imputación:				
Operaciones por liquidar		3.044.625.255	16.748.386.396	2.135.014.398
Otras operaciones pendientes de imputación		12.761.722.563	10.135.704.410	12.552.261.489
		15.806.347.818	26.884.090.806	14.687.275.887
	₡	15.916.604.271	26.972.290.867	14.766.698.141

(25) Obligaciones subordinadas

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

Entidad	Tasa de interés anual	Años	Vencimiento	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
BID	Líbor 6 meses + 6,30%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 6,80%	10	27/05/2024	US\$ 45.000.000	50.000.000	60.000.000
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	23.250.000	24.000.000	26.250.000
AFD	8.28% Tasa Fija, todo el plazo (I)	10	29/09/2031	15.000.000	15.000.000	-
FINDEV	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\$ 113.250.000 ₡ 75.549.075.000 Total equivalente en colones Cargos financieros por pagar ₡ 609.299.187 ₡ 76.158.374.187	- 89.000.000 57.427.250.000 940.121.894 58.367.371.894 53.526.176.497	86.250.000 53.113.612.500 412.563.997 53.526.176.497

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los préstamos, incluyendo el capital e intereses devengados, siempre y cuando computen como Capital Secundario, serán subordinados y gozarán de menor rango en derecho de pago conforme a lo requerido por la normativa prudencial de 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:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 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:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Reserva legal	₡	366.290.915.456	343.173.824.949	343.171.661.109
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		3.892.824.791	3.248.004.049	1.794.071.197
Exceso de reserva regulatoria de crédito		6.142.339.487	7.124.739.246	8.530.959.087
Provisión dinámica regulatoria		11.538.770.290	11.190.669.854	11.830.177.919
	₡	<u>387.864.850.024</u>	<u>364.737.238.098</u>	<u>365.326.869.312</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 de marzo de 2021, 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 marzo de 2021, respectivamente).

(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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Garantías de cumplimiento	¢ 44.878.384.566	42.618.377.673	42.640.522.315
Garantías de participación	1.761.248.068	2.180.865.597	3.196.759.297
Otras garantías	-	445.367.225	531.684.787
Cartas de crédito	4.243.242.036	4.124.817.367	5.813.036.440
Créditos pendientes de desembolsar	124.833.348	124.833.348	130.921.240
	51.007.708.018	49.494.261.210	52.312.924.079
Líneas de crédito de utilización automática	314.033.394.607	293.974.025.045	278.175.266.470
Otras contingencias-no crediticias	83.658.102	83.658.102	83.658.102
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 51)	160.075.453.526	155.692.521.734	154.646.416.881
	474.192.506.235	449.750.204.881	432.905.341.453
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura	-	-	1.114.616.100
	¢ 525.200.214.253	499.244.466.091	486.332.881.632

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.

(Continúa)

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 31 de marzo 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	Garantía y custodia de acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>													
Disponibilidades	₡	197.738.260	10.039.423	12.898.230	200	6.621	-	-	16.411	-	20.507.784.654	5.593	20.728.489.392
Inversiones en instrumentos financieros		220.470.728.258	9.352.104.139	81.127.047	2.353.311.937.746	4.069.531.807	-	2.530.514	68.240.967	-	283.388.895	680.969	2.587.640.270.342
Cartera de crédito		3.825.651.649	-	1.093.516.442	-	-	-	-	-	-	-	-	4.919.168.091
Cuentas y productos por cobrar		153.936.838.175	29.102.911.670	1.989.689.089	85.221.689	2.702.269	-	-	188.792.088	-	-	241.116	185.306.396.096
Bienes realizables		145.614.246	-	5.900.257	-	-	-	-	-	-	-	-	151.514.503
Participación en el capital de otras empresas		-	-	-	4.595.000.000	24.308.710	164.000	-	-	25.206.000	609.425.156	4.740.000	5.258.843.866
Inmuebles, mobiliario y equipo		741.181.018	29.703.724.351	-	120.810.868.028	878.546.947	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	163.857.943.680
Otros activos		23.023.907.896	206.848.760	1.262	235.000.000	9.801.159	-	-	728.546	-	5.584.405.816	1.674.505.317	30.735.198.756
	₡	402.341.659.502	68.375.628.343	3.183.132.327	2.479.038.027.663	4.984.897.513	164.000	2.530.514	8.977.153.339	25.206.000	26.985.004.521	4.684.421.004	2.998.597.824.726

(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	-	1.674.505.320	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	4.684.397.890	2.996.260.410.061

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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	₡ 223.415.520	12.625.492	17.587.361	-	-	-	-	99.032.223	-	19.135.100.315	-	19.487.760.911
Inversiones en instrumentos financieros	253.904.394.371	9.015.544.290	850.572.166	1.645.382.511.657	3.946.189.780	-	2.488.742	99.369.011	-	20.418.979	623.279	1.913.222.112.275
Cartera de crédito	3.206.847.792	-	1.321.840.333	-	-	-	-	-	-	-	-	4.528.688.125
Cuentas y productos por cobrar	125.360.451.256	28.760.938.776	1.881.055.047	51.150.508	-	-	-	152.197.070	-	-	453.199	156.206.245.856
Bienes realizables	141.382.781	-	9.465.809	-	-	-	-	-	-	-	-	150.848.590
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	200.000.000	23.381.581	176.000	-	-	36.000	-	4.739.999	228.333.580
Inmuebles, mobiliario y equipo	801.047.029	60.639.497.446	-	117.344.920.072	521.101.270	-	-	8.719.375.327	-	-	3.004.248.009	191.030.189.153
Otros activos	₡ 25.595.851.734	814.037.851	-	235.000.000	8.986.598	-	-	-	-	4.325.312.525	1.674.504.726	32.653.693.434
	₡ 409.233.390.483	99.242.643.855	4.080.520.716	1.763.213.582.237	4.499.659.229	176.000	2.488.742	9.069.973.631	36.000	23.480.831.819	4.684.569.212	2.317.507.871.924

(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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Valores en custodia de inversiones propias			
OPC - Valor facial de principales	11.324.095.997	11.256.590.000	9.250.553.000
Valores en custodia de inversiones propias			
OPC- Monto de cupones	2.913.148.985	4.837.091.300	4.396.787.466
Valores en custodia de inversiones propias			
OPC - Cantidad de participaciones	23	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco	1.146.311.602	943.997.162	207.132.618
Garantías sobre instrumentos financieros	-	-	22.626.707
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	7.758.649.331.801	7.425.266.129.616	6.334.022.089.116
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización	387.949.970.680	397.631.709.645	383.089.286.019
Créditos pendientes por desembolsar	144.043.839.067	147.964.508.341	174.315.522.339
Sobregiros pendientes de utilización	65.653.076	60.701.458	55.750.203
Créditos liquidados	457.855.133.205	415.127.217.926	345.323.658.338
Otras cuentas por cobrar liquidadas	21.900.851.748	20.675.349.825	15.083.395.807
Productos por cobrar liquidadas	40.765.493.749	38.305.871.616	31.806.060.808
Productos en suspenso de cartera de crédito	36.452.950.658	35.790.789.103	32.401.432.900
Documentos de respaldo en poder de la entidad	9.003.235	9.004.104	2.572
Valores emitidos por colocar	34.444.000.000	34.444.000.000	6.248.000.000
Líneas de crédito o sobregiros obtenidas			
pendientes de utilización	6.670.999.997	6.452.500.001	6.158.099.999
Cartas de crédito notificadas	5.327.313.785	5.257.203.839	3.865.858.305
Valor nocial sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 11)	219.356.489.100	216.430.400.250	403.491.644.010
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el año	6.120.504.431	50.805.600.120	30.789.263.983
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el año	9.967.376.638	89.622.428.300	52.976.645.521
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	211.773.942.715	229.090.096.899	210.768.352.150
	9.407.999.628.402	9.181.234.407.438	8.070.286.683.910
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	4.932.408.012.922	4.897.730.289.330	4.244.159.792.220
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	660.259.392.646	672.053.399.643	760.339.379.626
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	17.051.663.110.688 22.644.330.516.256	16.326.243.606.935 21.896.027.295.908	14.365.140.010.297 19.369.639.182.143
	32.052.330.144.658	31.077.261.703.346	27.439.925.866.053

(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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Administración de comisiones de confianza	₡ 1.749.697.333.393	1.742.711.823.628	1.554.980.349.938
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531	628.234.659	617.389.318	584.619.607
Fondos de pensiones (véase nota 32)	2.305.319.266.678	2.283.096.382.911	1.944.582.609.558
Fondos de inversión (véase nota 31)	775.661.158.622	772.762.830.934	652.483.434.151
Administración de carteras	101.102.019.570	98.541.862.539	91.528.778.966
	₡ 4.932.408.012.922	4.897.730.289.330	4.244.159.792.220

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 27.874.877.851.081	26.924.093.940.397	23.682.558.972.389
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 30)	1.081.453.307.974	1.080.445.381.521	1.145.894.038.696
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 31)	775.702.870.062	772.807.168.583	652.526.148.001
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 32)	2.320.296.115.541	2.299.915.212.845	1.958.946.706.968
	₡ 32.052.330.144.658	31.077.261.703.346	27.439.925.866.054

(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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<i>Cuenta propia</i>			
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar	25.932.382.940	19.922.658.293	18.101.356.268
Valores negociables por cuenta propia (véase nota 30-a)	4.548.774.206	4.543.858.793	2.495.162.095
Otras cuentas de orden por cuenta propia	6.703.383.830	6.484.248.455	6.184.691.302
	<u>37.184.540.976</u>	<u>30.950.765.541</u>	<u>26.781.209.665</u>
<i>Cuenta de terceros</i>			
Valores negociables recibidos en garantía	19.225.335.545	42.697.285.222	22.803.097.748
Valores negociables pendientes de recibir	4.497.370.402	-	84.485.743
Contratos firmados pendientes de liquidar	4.778.301.931	-	-
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar	72.882.809.294	93.572.152.796	65.983.042.418
Valores negociables por cuenta de terceros (véase nota 30-a)	840.233.303.604	813.707.676.314	937.332.436.973
Efectivo y cuentas por cobrar	1.549.626.652	975.639.109	1.380.987.183
Administración de carteras	101.102.019.570	98.541.862.539	91.528.778.966
	<u>1.044.268.766.998</u>	<u>1.049.494.615.980</u>	<u>1.119.112.829.031</u>
Cuentas de orden (véase nota 29)	<u>¢ 1.081.453.307.974</u>	<u>1.080.445.381.521</u>	<u>1.145.894.038.696</u>

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Lugar custodia	Tipo de custodia	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>				
Custodio local	Central de Valores Público	-	-	2.480.162.092
Custodio local	Custodia Internacional Bóveda	4.533.774.204	4.518.046.793	-
Custodio local	Bóveda	15.000.002	25.812.000	15.000.003
		<u>4.548.774.206</u>	<u>4.543.858.793</u>	<u>2.495.162.095</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>				
Custodio local	Central de valores privado	136.814.815.672	125.354.746.394	120.753.925.524
Custodio exterior	Central de valores privado	59.531.771.467	42.765.105.609	45.640.681.734
Custodio local	Central de Valores Público	594.314.390.008	603.913.323.634	739.477.428.965
Custodio exterior	Custodia Internacional	49.380.208.680	41.486.925.664	31.227.442.773
Custodio local	Bóveda	8.024.829	8.024.829	8.024.829
Custodio local-exterior	Títulos dudosos, morosos o en litigio	184.092.948	179.550.184	224.933.148
		<u>840.233.303.604</u>	<u>813.707.676.314</u>	<u>937.332.436.973</u>
€		<u>844.782.077.810</u>	<u>818.251.535.107</u>	<u>939.827.599.068</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Marzo 2022								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	19.823.220.878	8.108.400	5.409.113.451	25.232.334.329	700.048.611	-	-	700.048.611
Cuenta terceros	<u>6.747.812.916</u>	<u>76.917.166</u>	<u>51.311.441.219</u>	<u>58.059.254.135</u>	<u>3.752.485.898</u>	<u>16.595.817</u>	<u>11.071.069.261</u>	<u>14.823.555.159</u>
	<u>26.571.033.794</u>	<u>85.025.566</u>	<u>56.720.554.670</u>	<u>83.291.588.464</u>	<u>4.452.534.509</u>	<u>16.595.817</u>	<u>11.071.069.261</u>	<u>15.523.603.770</u>

Diciembre 2021								
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	14.691.214.333	8.107.623	5.231.443.959	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>58.595.586.968</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

Marzo 2021								
Comprador a plazo				Vendedor a plazo				
Saldo en US		Saldo en US		dólares		dólares		
Colones	US dólares	colonizado	Total	Colones	US dólares	colonizado	Total	
Cuenta propia	14.017.132.778	6.632.279	4.084.223.490	18.101.356.268	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>6.807.780.176</u>	<u>66.321.368</u>	<u>40.841.361.713</u>	<u>47.649.141.889</u>	<u>3.821.902.642</u>	<u>23.565.707</u>	<u>14.511.997.887</u>	<u>18.333.900.529</u>
	<u>20.824.912.954</u>	<u>72.953.647</u>	<u>44.925.585.203</u>	<u>65.750.498.157</u>	<u>3.821.902.642</u>	<u>23.565.707</u>	<u>14.511.997.887</u>	<u>18.333.900.529</u>

Al 31 de marzo 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 ¢667.10 por U\$1.00 (¢615,81 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:

	Marzo 2022			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<i><u>Cuenta propia</u></i>				
De 1 a 30 días	₡ 3.006.007.639	1.701.557	700.048.611	-
De 31 a 60 días	<u>16.817.213.239</u>	<u>6.406.843</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>19.823.220.878</u>	<u>8.108.400</u>	<u>700.048.611</u>	<u>-</u>
<i><u>Cuenta terceros</u></i>				
De 1 a 30 días	587.898.518	1.557.966	368.816.141	114.964
De 31 a 60 días	3.261.303.675	19.274.850	266.165.986	2.275.124
De 61 a 90 días	214.148.657	51.441.789	35.441.706	9.563.168
Más de 91 días	2.684.462.066	4.642.561	3.082.062.065	4.642.561
	<u>6.747.812.916</u>	<u>76.917.166</u>	<u>3.752.485.898</u>	<u>16.595.817</u>
	<u>₡ 26.571.033.794</u>	<u>85.025.566</u>	<u>4.452.534.509</u>	<u>16.595.817</u>

	Diciembre 2021			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<i><u>Cuenta propia</u></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><u>Cuenta terceros</u></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	1.230.100.166	3.154.165	1.627.700.164	3.154.166
	<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

	Marzo 2021			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<i><u>Cuenta propia</u></i>				
De 1 a 30 días	₡ 5.405.693.056	5.605.527	-	-
De 31 a 60 días	8.611.439.722	1.026.752	-	-
	<u>14.017.132.778</u>	<u>6.632.279</u>	-	-
<i><u>Cuenta terceros</u></i>				
De 1 a 30 días	350.375.890	4.734.277	-	2.126.370
De 31 a 60 días	2.828.279.819	17.604.540	781.291.045	3.668.356
De 61 a 90 días	2.521.384.059	36.302.730	1.932.871.191	13.742.421
Más de 91 días	1.107.740.407	7.679.821	1.107.740.407	4.028.561
	<u>6.807.780.175</u>	<u>66.321.368</u>	<u>3.821.902.643</u>	<u>23.565.708</u>
	<u>₡ 20.824.912.953</u>	<u>72.953.647</u>	<u>3.821.902.643</u>	<u>23.565.708</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	Marzo 2022		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 150.396.430.005	33.693.357.122	4,46
Fon Depósito colones	69.938.900.142	43.442.144.629	1,61
Creci Fondo colones	18.029.004.692	2.673.413.392	6,74
Redi Fondo colones	52.174.445.945	11.003.139.785	4,74
Diner Fondo colones	73.332.654.418	24.577.315.432	2,98
	₡ <u>363.871.435.202</u>	<u>115.389.370.360</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	27.848.612	12.436.927	2,24
Redi Fondo US dólares	57.245.809	31.390.453	1,82
Diner Fondo US dólares	172.217.019	126.053.465	1,37
Fon Depósito US dólares	61.897.040	53.792.001	1,15
Súper Fondo Plus US dólares	241.502.855	212.283.214	1,14
Fondo Hipotecario dólares	31.172.728	21.750	1.433,23
Fondo Internacional liquidez	332.476	342.074	0,97
BN internacional Valor	3.838.218	3.807.668	1,01
BN internacional Suma	3.202.933	3.101.652	1,03
BN internacional Crece	3.086.117	3.081.194	1,00
BN Infraestructura Pública -1	14.939.543	15.000	995,97
	US\$ <u>617.283.350</u>	<u>446.325.398</u>	
	₡ <u>411.789.723.420</u>	<u>297.743.673.006</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>775.661.158.622</u>	<u>413.133.043.366</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	39.736.136		
Cheques pendientes de cobro	<u>1.975.304</u>		
	<u>41.711.440</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>775.702.870.062</u>		

(Continúa)

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>772.762.830.932</u>	<u>407.511.007.425</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	42.362.347		
Cheques pendientes de cobro	<u>1.975.304</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	Marzo 2021		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 176.697.178.441	39.878.822.397	4,43
Fon Depósito colones	59.118.211.537	36.933.407.510	1,60
Creci Fondo colones	6.926.265.287	1.077.701.314	6,43
Redi Fondo colones	39.658.900.253	8.711.798.413	4,55
Diner Fondo colones	67.572.756.674	22.788.373.095	2,97
	₡ <u>349.973.312.192</u>	<u>109.390.102.729</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 16.639.177	10.722.374	1,55
Creci Fondo dólares	10.557.018	4.900.046	2,15
Redi Fondo dólares	31.608.632	17.900.468	1,77
Diner Fondo dólares	148.366.739	109.372.408	1,36
Fon Depósito dólares	58.468.431	50.946.429	1,15
Súper Fondo Plus dólares	193.320.819	171.165.722	1,13
Fondo Internacional liquidez	29.278.389	21.750	
BN Infraestructura Pública -1	3.000.173	3.000.000	1,00
	US\$ <u>491.239.378</u>	<u>368.029.197</u>	
	₡ <u>302.510.121.959</u>	<u>226.636.059.805</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>652.483.434.151</u>	<u>336.026.162.534</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	40.738.546		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	<u>42.713.850</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>652.526.148.001</u>		

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN FonDepósito dólares No Diversificado (US dólares)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN SuperFondo dólares Plus No Diversificado (US dólares)*: está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo y manejar capitales o recursos que están en tránsito, con una permanencia mínima recomendada de 5 días. Estos recursos se pueden solicitar en el momento que lo requiera y se depositan al día siguiente respetando las horas de corte sin generar comisiones por su retiro. Los beneficios se calculan y aplican todos los días, pero se hacen efectivos al realizar un retiro parcial o total de la inversión. Los estados de cuenta de este Fondo tienen una periodicidad mensual.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1*: Es un Fondo de Inversión de desarrollo de proyectos, ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento al Banco Nacional de Costa Rica por un plazo definido. Al 31 de diciembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *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. Al 31 de diciembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Suma no diversificado (US dólares)*: Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo balanceado, es decir, que está dispuesto a asumir pérdidas en el corto y mediano plazo con el propósito de obtener un rendimiento superior al de mercado en el mediano y largo plazo. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión. Al 31 de diciembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN Internacional Crece no diversificado (US dólares)*: Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta y de largo plazo, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo agresivo, es decir dispuesto a asumir pérdidas significativas con el propósito de tratar de lograr rendimientos superiores a los de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión. Al 31 de diciembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *Fondo de Inversión BN Internacional Liquidez no diversificado*: Es un Fondo de Inversión Internacional, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo conservador y un horizonte de inversión de corto plazo. Es una buena alternativa para quienes requieren atender necesidades de liquidez presentes o futuras. Al ser un Fondo de largo plazo, está orientado al inversionista que requiere atender necesidades de liquidez a futuro. Al 31 de diciembre de 2021, este fondo no cuenta con operaciones.
- *BN Internacional Liquidez, no diversificado (US dólares)*: Es un Fondo de Inversión Internacional, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo conservador y un horizonte de inversión de corto plazo. Es una buena alternativa para quienes requieren atender necesidades de liquidez presentes o futuras. La cartera de BN Internacional Liquidez, está compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado internacional y Fondos de Inversión internacionales. Los valores en que invierte el Fondo están denominados en USD dólares y registrados en el mercado internacional. Este Fondo no requiere que el inversionista cuente con amplia experiencia en el mercado de valores, aunque si debe conocer que el Fondo podría experimentar volatilidades que inclusive le pueden producir una disminución en el valor de su inversión. Los beneficios se calculan y aplican todos los días, pero se hacen efectivos al realizar un retiro parcial o total de la inversión. Los estados de cuenta de estos Fondos tienen una periodicidad mensual.
- *BN Internacional Valor (US dólares)*: Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, ideal para los clientes conservadores que buscan ante todo mantener el capital, aunque eso signifique obtener un rendimiento mucho menor que el de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y Fondos de Inversión
- *BN Internacional Suma (US dólares)*: Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo balanceado, es decir, que está dispuesto a asumir pérdidas en el corto y mediano plazo con el propósito de obtener un rendimiento superior al de mercado en el mediano y largo plazo. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN Internacional Crece (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta y de largo plazo, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo agresivo, es decir dispuesto a asumir pérdidas significativas con el propósito de tratar de lograr rendimientos superiores a los de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión.
- *BN Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BNI:* ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento por un plazo definido. Se dirige a inversionistas, tanto nacionales como extranjeros, que deseen participar en un Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos dedicado a la construcción de ocho edificios en terrenos propiedad del Banco Nacional. Para el desarrollo del proyecto, los terrenos fueron cedidos al Fondo mediante la figura de cesión de derecho de usufructo, para su posterior explotación a través del arrendamiento al Banco Nacional o terceros, y eventualmente la venta de las edificaciones construidas. Más adelante en este Prospecto se presenta la información sobre las principales condiciones suscritas en la escritura de cesión de derecho de usufructo y en los contratos de arrendamiento, los cuales, al mes de agosto del año 2018, se encuentran debidamente firmados. Adicionalmente, se presenta información sobre las situaciones bajo las cuales el derecho de usufructo podrá ser revocado, las condiciones de uso de los activos, y las limitaciones para su explotación, restricciones o compromisos relacionados con los activos, y los regímenes de contratación y recursivo aplicables al Fondo. Al 31 de marzo de 2022 y 2021, este fondo no cuenta con operaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Contratos de administración de fondos de pensión

El detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. es el siguiente:

	€	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones		1.965.130.088.698	1.937.484.746.302	1.648.336.377.547
Fondo de Capitalización Laboral		99.661.857.103	96.494.039.246	110.531.758.267
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones A		140.878.768.104	149.725.096.177	118.269.341.303
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones B		44.218.193.875	44.590.216.879	30.358.369.475
Fondo de Garantía Notarial		27.474.260.216	-	-
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US Dólares A (i)		21.362.134.581	27.355.613.131	19.669.423.207
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US Dólares B (ii)		6.593.964.101	20.918.277.764	11.401.160.895
Fondo de Jubilaciones de Empleados del ICT		-	6.528.393.412	6.016.178.864
Activos de los fondos administrados (véase nota 29)		2.305.319.266.678	2.283.096.382.911	1.944.582.609.558
Valores y bienes en custodia por cuenta propia		14.237.245.006	16.093.681.323	13.647.340.489
Garantías de participación y cumplimiento		31.291.875	26.556.671	29.844.178
Garantías en US dólares de participación y cumplimiento (iii)		80.077.323	81.202.623	102.293.135
Títulos en unidades de desarrollo		628.234.659	617.389.317	584.619.608
Cuentas de orden (véase nota 29)	€	2.320.296.115.541	2.299.915.212.845	1.958.946.706.968

- i. Al 31 de marzo de 2022, corresponde a US\$32.022.387 (US\$31.940.734 en el 2021) al tipo de cambio de ¢667,10 (615,81 en el 2021) por US\$1,00.
- ii. Al 31 de marzo de 2022, corresponde a US\$9.884.521 (US\$18.514.089 en el 2021) al tipo de cambio de ¢667,10 (615,81 en el 2021) por US\$1,00.
- iii. Al 31 de marzo de 2022, corresponde a US\$120.038 (US\$166.112 en el 2021) al tipo de cambio de ¢667,10 (615,81 en el 2021) por US\$1,00.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Ingresos por instrumentos financieros

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los ingresos por instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Disponibilidades:</i>			
Depósitos en el BCCR	₡	1.436.021	2.199.234
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país		10.511.853	8.219.715
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior		<u>302.769.437</u>	<u>192.741.458</u>
		314.717.311	203.160.407
<i>Instrumentos financieros:</i>			
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		51.281.272	67.282.400
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		7.065.768.341	9.651.720.252
Inversiones al costo amortizado		5.128.253.179	5.927.080.466
Inversiones en valores y vencidos y restringidos		<u>209.989.280</u>	<u>111.560.303</u>
		<u>12.455.292.072</u>	<u>15.757.643.421</u>
₡		<u>12.770.009.383</u>	<u>15.960.803.828</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 tres meses terminado el 31 de marzo, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Créditos vigentes:</i>		
Productos por créditos de personas físicas	₡ 30.800.331.126	38.217.629.018
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	817.863.568	1.292.917.394
Productos por créditos - Empresarial	9.174.460.538	15.246.438.401
Productos por créditos - Corporativo	17.062.200.185	17.901.648.466
Productos por créditos – Sector público	3.061.317.998	2.315.445.867
Productos por créditos – Sector financiero	990.639.785	1.415.099.205
	<u>61.906.813.200</u>	<u>76.389.178.351</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>		
Productos por créditos vencidos – Personas Físicas	2.757.067.995	6.419.331.258
Productos por créditos vencidos de Sistema de Banca de Desarrollo	69.164.922	167.745.416
Productos por Créditos vencidos – Empresarial	702.674.415	4.106.289.566
Productos por créditos vencidos – Corporativo	722.953.859	481.232.704
Productos por créditos vencidos – Sector Público	8.321.374	52.410.507
Productos por créditos vencidos – Sector Financiero	2.387	328.112
Productos por créditos en cobro judicial	22.025.920.703	1.819.906.575
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	<u>258.650.331</u>	<u>261.964.663</u>
	<u>26.544.755.986</u>	<u>13.309.208.801</u>
₡	<u>88.451.569.186</u>	<u>89.698.387.152</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Otros ingresos financieros

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Comisiones por cartas de crédito	₡ 4.048.219	3.675.470
Comisiones por garantías otorgadas	95.874.592	195.514.074
	2.188	-
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	42.810.915	110.450.127
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	5.525.847.934	2.082.919.328
Otros ingresos financieros diversos	690.987.200	744.196.136
	<u>₡ 6.359.571.048</u>	<u>3.136.755.135</u>

(36) Gastos financieros por obligaciones con el público

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Captaciones a la vista	₡ 9.739.956.616	9.880.383.258
Captaciones a plazo	14.374.561.054	23.165.174.604
Obligaciones por reporto, reporto tripartito	-	15.293.926
	<u>₡ 24.114.517.670</u>	<u>33.046.266.551</u>

(37) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 458.257.034	381.742.793
Obligaciones a plazo con entidades financieras	7.622.617.302	10.187.710.714
	<u>₡ 8.080.874.336</u>	<u>10.569.453.507</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Otros gastos financieros

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, la partida de otros gastos financieros, se detalla como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	₡ 57.234.244	54.592.445
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	59.890	215.004.603
Otros gastos financieros diversos	202.196.767	173.040.775
	₡ 259.490.901	442.637.823

(39) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los gastos por estimación de deterioro de activos, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 12)	₡ 19.537.082.745	16.850.882.005
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)	218.406.814	210.679.781
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 12 y 24)	300.000.000	100.000.000
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 12)	1.200.000.000	100.000.001
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 12)	-	999.727.803
Estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	140.800.094	367.446.061
Estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado	207.341.673	2.069.719
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados	31.048.674	35.228
	₡ 21.634.680.000	18.630.840.598

(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 treses terminado el 31 de marzo, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 6.067.722.203	2.365.182.613
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	841.503	693.159
Disminución de estimación de cartera de créditos	81.428	-
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)	135.093.874	223.931.665
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	679.348.352	1.726.679.494
	<u>₡ 6.883.087.360</u>	<u>4.316.486.931</u>

(41) Ingresos por comisión de servicios

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los ingresos de operación por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Giros y transferencias	₡ 2.828.533.948	2.360.323.781
Certificación de cheques	529.352	911.314
Fideicomisos	537.392.285	458.360.573
Custodias	563.233.300	488.734.755
Mandatos	6.240	14.214
Cobranzas	5.590.689	4.947.565
Tarjetas de crédito	17.176.329.786	13.538.589.625
Servicios administrativos	1.231.653.821	1.047.377.253
Administración de fondos de inversión	1.872.799.526	1.818.311.434
Administración de fondos de pensión	2.823.909.866	2.655.195.665
Colocación de seguros	1.981.001.206	1.892.536.270
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	547.776.635	1.141.346.723
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	77.953.759	67.510.353
Operaciones con partes relacionadas	17.280.919	19.832.621
Comisión otros afiliados convenios	3.355.913.003	3.102.923.552
Intercambio local servibanca	6.450.910.379	5.236.496.257
Otras comisiones	3.062.396.532	2.147.191.496
	<u>₡ 42.533.211.246</u>	<u>35.980.603.451</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros ingresos operativos

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

		Marzo 2022	Marzo 2021
Recuperación de gastos (1)	₡	454.145.238	1.183.449.438
Valuación neta de otros activos (véase nota 6)		40.394.855	9.980.921
Otros ingresos por cuentas por cobrar		212.637	340.469
Por cobros administrativos PMEP		-	277.529.018
Liquidación CDP por no retiro		138.911.740	230.388.841
Multas aplicadas a proveedores		91.912.733	-
Ingresos varios		113.718.209	-
Comisiones por tarjetas		134.714.170	-
Otros ingresos operativos		342.090.978	519.968.234
Disminución de provisiones		33.729.370	13.131.414
	₡	<u>1.349.829.930</u>	<u>2.234.788.335</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.

(43) Gastos por bienes mantenidos para la venta

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

		Marzo 2022	Marzo 2021
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡	7.496.325	212.205.279
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial		2.105.133.352	716.515.216
Administración de bienes recibidos en dación de pago		6.065.913	6.924.865
Administración de bienes adjudicados en remate judicial		1.043.220.977	898.788.755
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 14)		333.540	26.797.261
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 14)		1.563.209.422	354.972.124
Otros gastos generados por los bienes realizables		2.021.900	2.135.076
	₡	<u>4.727.481.429</u>	<u>2.218.338.576</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(44) Gastos por provisiones

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Prestaciones laborales	₡ 5.383.976	20.007.131
Litigios pendientes	132.361.865	187.974.058
Programa puntos BN premios	599.862.036	428.564.811
Caso por comisiones de los gestores CCSS	-	342.059.526
Traslado de cargos	-	488.901.159
Otras provisiones	367.138.357	482.366
	<u>₡ 1.104.746.234</u>	<u>1.467.989.051</u>

(45) Otros gastos operativos

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 594.181	143.281
Valuación neta de otros pasivos	53.978.373	2.676.297
Gastos por impuesto al valor agregado	331.576.839	269.171.348
Impuesto sobre la renta por remesas al exterior	1.954.759	1.872.419
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	131.222.006	-
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	66.447.502	65.004.886
Patentes	158.888.842	341.857.775
Otros impuestos pagados en el país	8.082.602	27.914.850
Otros impuestos pagados en el exterior	7.885	5.780
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	156.912.001	684.625.233
Costos asociados a pólizas microcréditos	879.640.957	826.487.941
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	106.035.783	98.019.622
Autorización en exterior	765.943.690	451.406.534
Desembolso de fondos base I y II	5.660.085.904	3.918.068.553
Póliza de vida saldo deudor	2.830.977.434	2.023.256.512
Mantenimiento software y licencias	2.387.697.077	3.701.661.138
Gastos operativos varios	1.515.862.572	1.353.470.119
Otros gastos por bienes diversos	-	159.463
	<u>₡ 15.055.908.407</u>	<u>13.765.801.751</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Gastos de personal

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los gastos de personal, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 17.729.785.394	17.068.444.664
Salarios y bonificaciones de personal contratado	186.464.194	229.801.851
Remuneraciones a directores y fiscales	49.888.370	64.938.727
Tiempo extraordinario	108.345.123	113.719.804
Viáticos	44.165.720	36.955.846
Decimotercer sueldo	1.930.224.782	1.851.730.842
Vacaciones	1.561.571.550	1.687.663.491
Incentivos	1.171.794.039	1.004.169.178
Otras retribuciones	1.389.480.142	1.330.727.405
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	1.149.111.763	1.047.922.108
Cargas sociales patronales	7.660.021.055	7.411.080.063
Refrigerios	9.928.601	7.941.341
Vestimenta	-	64.000
Capacitación	68.018.006	53.708.197
Seguro para el personal	67.466.607	42.991.946
Salario escolar	1.628.401.366	1.588.615.103
Fondo de Capitalización Laboral	376.561.886	369.174.142
Otros gastos de personal	104.164.978	160.278.661
	<hr/> ₡ 35.235.393.576	<hr/> 34.069.927.369

(47) Otros gastos de administración

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Servicios externos	₡ 5.591.318.993	5.971.008.803
Movilidad y comunicación	940.400.156	800.118.899
Infraestructura	6.073.118.436	6.445.649.951
Gastos generales	4.210.987.914	3.602.129.734
	<hr/> ₡ 16.815.825.499	<hr/> 16.818.907.387

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(48) Participación sobre la utilidad

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, las participaciones sobre la utilidad, se detallan como sigue:

		Marzo 2022	Marzo 2021
CONAPE 5%	₡	1.137.794.365	922.363.485
Comisión Nacional de Emergencias 3%		755.104.519	613.908.638
INFOCOOP 10%		1.523.008.990	1.271.488.184
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital			
Público		742.981.707	452.400.012
RIVM 15%		1.653.887.599	1.275.219.202
	₡	<u>5.812.777.180</u>	<u>4.535.379.521</u>

(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:

	Marzo 2022			
	Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Nivel
<i>Activos financieros:</i>				
Disponibilidades	₡ 1.462.759.162.039		1.462.759.162.039	
Cartera de crédito	<u>4.721.058.315.126</u>	(3)	<u>4.159.556.574.302</u>	(3)
	<u>₡ 6.183.817.477.165</u>		<u>5.622.315.736.341</u>	
<i>Pasivos financieros:</i>				
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 4.441.163.802.645	(3)	4.441.163.802.645	(3)
Otras obligaciones con el público a la vista	20.483.593.205		20.483.593.205	
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>2.559.754.193.455</u>	(3)	<u>2.543.004.048.392</u>	(3)
	<u>₡ 7.021.401.589.305</u>		<u>7.004.651.444.242</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2021	
	Valor en libros	Nivel
	Valor razonable	Nivel
<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> (3)
	<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 (3)
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> (3)
	<u>₡ 7.071.365.365.931</u>	<u>7.037.997.556.642</u>
	Marzo 2021	
	Valor en libros	Nivel
	Valor razonable	Nivel
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	₡ 1.351.896.042.338	1.351.896.042.338
Cartera de crédito	<u>4.404.792.572.011</u>	(3) <u>4.278.566.223.622</u> (3)
	<u>₡ 5.756.688.614.349</u>	<u>5.630.462.265.960</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 3.705.165.687.132	(3) 3.705.165.687.132 (3)
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	15.232.424.903	15.232.424.903
Obligaciones con entidades	<u>3.090.418.344.835</u>	(3) <u>3.085.979.276.087</u> (3)
	<u>₡ 6.810.816.456.870</u>	<u>6.806.377.388.122</u>

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo 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:

	Marzo 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	4.644.713.755	29.567.129.873	4.770.899.070	38.982.742.698
Valor razonable con cambios en ORI	724.984.734.805	8.730.449.460	-	733.715.184.265
Costo amortizado	764.782.580.762	-	-	764.782.580.762
Instrumentos financieros derivados	-	-	3.408.404.918	3.408.404.918
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	214.145.567.328	214.145.567.328
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
Marzo 2021				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	₡ 867.850.419.769	5.489.054.860	-	873.339.474.629
Valor razonable con cambios en ORI	3.417.272.173	20.302.567.086	4.404.088.377	28.123.927.636
Costo amortizado	790.902.556.815	1.995.478.798	-	792.898.035.613
Instrumentos financieros derivados	-	-	14.889.862.208	14.889.862.208
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	397.950.248.291	397.950.248.291

(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:

	Marzo 2022			Marzo 2021		
	Valor razonable con cambios en resultados	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior	Valor razonable con cambios en resultados	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	€ 4.616.192.330	7.723.704.438	212.580.207.606	4.370.730.920	-	-
Compras	-	-	-	44.013.490	-	-
Valoración	-	(4.576.846.291)	(5.481.973.609)	67.012	14.887.353.885	10.412.403.396
Amortizaciones	-	-	117.599.776	-	-	1.820.548.380
Diferencias de cambio	154.706.740	261.546.771	6.929.733.555	(10.723.045)	2.508.323	385.717.296.515
Saldo final	€ 4.770.899.070	3.408.404.918	214.145.567.328	4.404.088.377	14.889.862.208	397.950.248.291

(Continúa)

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 31 de marzo de 2022							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.459.950.891.356	2.674.531.227	811.019.366	673.233.897	73.809.909	1.464.183.485.755	1.424.323.716	1.462.759.162.039
Inversiones en instrumentos financieros	1.480.534.736.274	40.142.520.273	11.802.406.265	11.900.074.822	6.669.324.375	1.551.049.062.009	271.812.000	1.550.777.250.009
Cartera de créditos, neta	4.569.471.250.785	-	-	-	-	4.569.471.250.785	-	4.569.471.250.785
Comisiones por cobrar	658.120.458	32.514.897	29.242.659	1.228.738.121	422.615.043	2.371.231.178	74.407.785	2.296.823.393
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	43.261.109	4.662.460	-	11.441	321.658	48.256.668	25.214.766	23.041.902
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.986.409.833	106.769.608	89.654.036	587.151.568	80.507.205	2.850.492.250	-	2.850.492.250
Otras cuentas por cobrar	4.235.558.097	342.651.885	7.576.840	71.765.754	3.940.755	4.661.493.331	-	4.661.493.331
Productos por cobrar	1.994.645	-	-	-	-	1.994.645	-	1.994.645
Estimación por deterioro	(4.034.508.962)	-	(6.609.619)	(60.098.606)	-	(4.101.217.187)	-	(4.101.217.187)
Bienes realizables, netos	35.275.542.979	-	-	-	-	35.275.542.979	-	35.275.542.979
Participaciones en el capital de otras empresas	126.833.449.441	30.000.000	-	-	-	126.863.449.441	47.163.293.687	79.700.155.754
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	204.117.081.931	571.563.577	249.590.891	399.173.953	139.564.201	205.476.974.553	-	205.476.974.553
Otros activos	57.015.852.478	246.437.255	362.243.692	156.939.258	289.052.112	58.070.524.795	-	58.070.524.795
TOTAL ACTIVOS	₡ 7.936.089.640.424	44.151.651.183	13.345.124.130	14.956.990.206	7.679.135.257	8.016.222.541.200	48.959.051.954	7.967.263.489.246
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 6.005.415.624.491	-	-	-	-	6.005.415.624.491	-	6.005.415.624.491
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	195.558.918.341	-	-	-	-	195.558.918.341	-	195.558.918.341
Obligaciones con entidades	804.542.700.051	25.620.293.196	-	-	-	830.162.993.247	1.684.061.342	828.478.931.905
Cuentas por pagar y provisiones	106.229.623.028	2.596.669.638	1.166.078.636	2.750.415.578	836.150.046	113.578.936.926	99.622.558	113.479.314.368
Otros pasivos	15.928.678.647	-	-	-	-	15.928.678.647	12.074.375	15.916.604.272
Obligaciones subordinadas	76.158.374.187	-	-	-	-	76.158.374.187	-	76.158.374.187
TOTAL PASIVOS	₡ 7.203.833.918.745	28.216.962.834	1.166.078.636	2.750.415.578	836.150.046	7.236.803.525.839	1.795.758.275	7.235.007.767.564

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2022							
	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	7.262.426.573	369.700.000	191.469.156.675
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-	1.632.498.435	-	1.632.498.435	1.632.498.435
Ajustes al patrimonio		85.143.845.051	237.805.712	366.222.136	3.909.394	-	85.751.782.293
Reservas patrimoniales		387.864.850.024	1.320.000.000	764.036.859	300.000.000	73.940.000	390.322.826.883
Resultados acumulados de años anteriores		33.845.016.950	7.430.988.961	5.282.881.730	2.264.758.526	5.572.961.765	54.396.607.932
Resultados del periodo		8.728.383.882	345.893.674	765.904.768	742.981.701	826.383.446	11.409.547.471
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		44.436.595.670	-	-	-	44.436.595.670	-
TOTAL, PATRIMONIO	₡	732.255.721.679	15.934.688.347	12.179.045.493	12.206.574.629	6.842.985.211	779.419.015.359
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	₡	7.936.089.640.424	44.151.651.181	13.345.124.129	14.956.990.207	7.679.135.257	8.016.222.541.198
Cuentas contingentes deudoras	₡	525.084.793.096	76.434.274	-	36.146.883	2.840.000	525.200.214.253
Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros	₡	2.998.515.621.778	82.202.948	-	-	2.998.597.824.726	-
Passivos de los fideicomisos	₡	95.543.549.312	600.327	-	-	95.544.149.639	-
Patrimonio de los fideicomisos	₡	2.902.972.072.466	81.602.621	-	-	2.903.053.675.087	-
Otras cuentas de orden deudoras	₡	27.874.877.851.080	1.081.453.307.974	775.702.870.062	2.320.296.115.542	-	32.052.330.144.658
Al 31 de marzo de 2022							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones
Ingresos financieros	₡	107.964.837.228	395.335.832	273.516.271	1.318.508.762	33.154.991	109.985.353.084
Gastos financieros		38.707.121.012	106.622.524	30.208.708	2.247.383	-	38.846.199.627
Gastos por estimación		21.459.052.915	31.042.441	4.928.939	135.871.155	3.784.550	21.634.680.000
Ingresos por recuperación de activos		6.760.484.159	6.804.104	5.026.744	106.261.613	4.510.740	6.883.087.360
RESULTADO FINANCIERO		54.559.147.460	264.474.971	243.405.368	1.286.651.837	33.881.181	56.387.560.817
Otros ingresos de operación		48.069.402.553	1.349.740.120	1.876.595.664	2.824.468.765	1.962.110.609	56.082.317.711
Otros gastos de operación		31.624.625.036	212.374.108	208.639.323	462.547.016	31.670.234	32.539.855.717
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		71.003.924.977	1.401.840.983	1.911.361.709	3.648.573.586	1.964.321.556	79.930.022.811
Gastos del personal		31.956.942.173	781.207.831	642.341.521	1.205.624.785	649.277.266	35.235.393.576
Otros gastos de administración		16.291.095.515	112.477.628	125.844.817	232.708.061	81.189.015	16.843.315.036
Total, gastos administrativos		48.248.037.688	893.685.459	768.186.338	1.438.332.846	730.466.281	52.078.708.612
RESULTADO OPERACIONAL NETO							27.489.537
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		22.755.887.288	508.155.524	1.143.175.371	2.210.240.740	1.233.855.276	27.851.314.199
Impuesto sobre la renta		9.608.865.384	164.732.890	356.023.243	690.957.534	377.814.885	11.198.393.936
Disminución de impuesto sobre renta		498.294.643	17.715.706	13.047.901	32.987.427	7.358.715	569.404.392
Participación sobre la utilidad		4.916.932.665	15.244.666	34.295.261	809.288.930	37.015.658	5.812.777.180
RESULTADO DEL AÑO	₡	8.728.383.882	345.893.674	765.904.768	742.981.703	826.383.448	11.409.547.475
							2.681.163.590
							8.728.383.885

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de marzo 2021							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.348.466.493.603	3.429.222.517	363.403.563	962.501.445	54.444.590	1.353.276.065.718	1.380.023.380	1.351.896.042.338
Inversiones en instrumentos financieros	1.661.228.161.850	34.044.803.164	10.709.590.199	9.729.869.514	8.001.207.380	1.723.713.632.107	372.212.000	1.723.341.420.107
Cartera de créditos, neta	4.241.994.561.533	-	-	-	-	4.241.994.561.533	-	4.241.994.561.533
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.366.405.810	138.715.556	113.909.076	1.160.950.750	454.963.478	4.234.944.670	77.607.748	4.157.336.922
Comisiones por cobrar	436.719.739	24.380.138	25.581.699	810.641.682	382.871.104	1.680.194.362	64.371.955	1.615.822.407
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	2.596.779	-	-	-	2.596.779	-	2.596.779
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	26.713.933	3.709.703	-	386.030	-	30.809.666	13.235.793	17.573.873
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.293.179.145	99.583.234	87.232.460	342.780.750	70.378.988	1.893.154.577	-	1.893.154.577
Otras cuentas por cobrar	4.695.028.722	8.445.703	8.248.869	66.637.673	1.713.387	4.780.074.354	-	4.780.074.354
Productos por cobrar	2.992.171	-	-	-	-	2.992.171	-	2.992.171
Estimación por deterioro	(4.088.227.900)	-	(7.153.952)	(59.495.385)	-	(4.154.877.237)	-	(4.154.877.237)
Bienes realizables, netos	32.615.486.721	-	-	-	-	32.615.486.721	-	32.615.486.721
Participaciones en el capital de otras empresas	118.826.345.937	30.000.000	-	-	-	118.856.345.937	46.499.721.324	72.356.624.613
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	207.957.426.470	688.206.225	216.396.457	334.885.044	100.196.145	209.297.110.341	-	209.297.110.341
Otros activos	68.507.396.559	268.709.112	423.119.162	130.335.779	255.062.192	69.584.622.804	-	69.584.622.804
TOTAL ACTIVOS	₡ 7.681.962.278.483	38.599.656.574	11.826.418.457	12.318.542.532	8.865.873.785	7.753.572.769.831	48.329.564.452	7.705.243.205.379
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 5.791.047.848.508	-	-	-	-	5.791.047.848.508	-	5.791.047.848.508
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	70.273.029.901	-	-	-	-	70.273.029.901	-	70.273.029.901
Obligaciones con entidades	945.215.475.550	18.566.603.838	-	-	-	963.782.079.388	1.751.126.922	962.030.952.466
A la vista	59.925.632.155	-	-	-	-	59.925.632.155	1.378.914.922	58.546.717.233
A plazo	872.766.901.738	18.554.171.490	-	-	-	891.321.073.228	372.212.000	890.948.861.228
(Gastos diferidos por cartera de crédito propia)	(163.611.738)	-	-	-	-	(163.611.738)	-	(163.611.738)
Cargos financieros por pagar	12.686.553.396	12.432.348	-	-	-	12.698.985.744	-	12.698.985.744
Cuentas por pagar y provisiones	93.259.920.013	2.721.692.493	1.118.834.005	1.878.892.281	824.747.428	99.804.086.220	77.607.767	99.726.478.453
Otros pasivos	14.767.806.599	-	-	-	-	14.767.806.599	1.108.458	14.766.698.141
Obligaciones subordinadas	53.526.176.497	-	-	-	-	53.526.176.497	-	53.526.176.497
TOTAL PASIVOS	₡ 6.968.090.257.068	21.288.296.331	1.118.834.005	1.878.892.281	824.747.428	6.993.201.027.113	1.829.843.147	6.991.371.183.966

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2021								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 172.237.030.102	6.600.000.000	5.000.000.000	6.360.584.931	369.700.000	190.567.315.033	18.330.284.931	172.237.030.102
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	1.034.340.078	-	1.034.340.078	1.034.340.078	-
Ajustes al patrimonio	88.728.926.183	346.030.284	310.407.648	(47.457.317)	-	89.337.906.798	608.980.614	88.728.926.184
Reservas patrimoniales	365.326.869.312	1.320.000.000	600.000.000	300.000.000	73.940.000	367.620.809.312	2.293.940.000	365.326.869.312
Resultados acumulados de periodos anteriores	39.292.322.364	8.189.360.724	4.030.181.397	2.339.782.548	6.730.918.671	60.582.565.704	21.290.243.340	39.292.322.364
Resultados del periodo	6.599.369.432	855.969.233	766.995.405	452.400.012	866.567.663	9.541.301.745	2.941.932.316	6.599.369.429
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	41.687.504.022	-	-	-	-	41.687.504.022	-	41.687.504.022
TOTAL, PATRIMONIO	₡ 713.872.021.415	17.311.360.241	10.707.584.450	10.439.650.252	8.041.126.334	760.371.742.692	46.499.721.279	713.872.021.413
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 7.681.962.278.483	38.599.656.572	11.826.418.455	12.318.542.533	8.865.873.762	7.753.572.769.805	48.329.564.426	7.705.243.205.379
 Cuentas contingentes deudoras								
Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros	₡ 486.218.095.130	79.928.041	100.000	31.918.461	2.840.000	486.332.881.632	-	486.332.881.632
Pasivos de los fideicomisos	₡ 2.316.649.596.014	858.275.910	-	-	-	2.317.507.871.924	-	2.317.507.871.924
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 132.170.848.646	382.727	-	-	-	132.171.231.373	-	132.171.231.373
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 2.184.478.747.368	857.893.183	-	-	-	2.185.336.640.551	-	2.185.336.640.551
	₡ 23.682.558.972.389	1.145.894.038.696	652.526.148.001	1.958.946.706.967	-	27.439.925.866.053	-	27.439.925.866.053
 RESULTADO FINANCIERO								
Ingresos financieros	₡ 111.068.626.371	908.924.227	247.740.959	373.049.931	48.264.459	112.646.605.947	11.534.246	112.635.071.701
Gastos financieros	45.489.681.129	101.672.093	23.878.804	2.760.537	4.960.870	45.622.953.433	11.534.246	45.611.419.187
Gastos por estimación	18.611.610.559	2.057.178	7.019.503	1.056.708	9.256.113	18.631.000.061	159.463	18.630.840.598
Ingresos por recuperación de activos	4.273.677.389	11.294.656	5.728.745	25.786.141	-	4.316.486.931	-	4.316.486.931
 RESULTADO OPERACIONAL BRUTO								
Otros ingresos de operación	₡ 51.241.012.072	816.489.612	222.571.397	395.018.827	34.047.476	52.709.139.384	(159.463)	52.709.298.847
Otros gastos de operación	39.847.744.519	1.673.982.805	1.819.030.364	2.664.139.661	1.890.770.039	47.895.667.388	3.433.941.922	44.461.725.466
 RESULTADO OPERACIONAL NETO								
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	₡ 25.449.951.835	231.575.315	171.522.993	414.943.457	24.690.328	26.292.683.928	474.115.645	25.818.568.283
Impuesto sobre la renta	65.638.804.756	2.258.897.102	1.870.078.768	2.644.215.031	1.900.127.187	74.312.122.844	2.959.666.814	71.352.456.030
Disminución de impuesto sobre renta	30.933.421.232	945.164.233	578.626.261	1.067.618.843	545.096.800	34.069.927.369	-	34.069.927.369
Participación sobre la utilidad	16.258.113.823	126.880.252	149.622.705	240.607.919	61.417.183	16.836.641.882	17.734.495	16.818.907.387
 RESULTADO DEL PERÍODO								
	₡ 47.191.535.055	1.072.044.485	728.248.966	1.308.226.762	606.513.983	50.906.569.251	17.734.495	50.888.834.756
	₡ 18.447.269.700	1.186.852.617	1.141.829.802	1.335.988.269	1.293.613.204	23.405.553.593	2.941.932.319	20.463.621.274
	8.291.711.318	357.236.108	356.110.417	410.562.797	397.321.884	9.812.942.524	-	9.812.942.524
	378.042.043	61.958.303	15.530.912	19.454.203	9.084.740	484.070.205	-	484.070.205
	3.934.230.993	35.605.579	34.254.893	492.479.659	38.808.397	4.535.379.521	-	4.535.379.521
	₡ 6.599.369.432	855.969.233	766.995.404	452.400.016	866.567.663	9.541.301.753	2.941.932.323	6.599.369.430

(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 contra		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	Marzo 2022	Marzo 2021		Marzo 2021	Marzo 2021
Banco Nacional de Costa Rica	326	387	Primera Instancia	₡ 102.217.149.330	128.582.465.620
	17	15	Segunda Instancia	9.187.193.938	20.398.825.394
	49	11	Casación	48.555.689.100	5.550.339.364
	<u>392</u>	<u>413</u>		<u>159.960.032.368</u>	<u>154.531.630.378</u>
BN Vital	7	7	Primera Instancia	36.146.883	31.918.462
	2	-	Casación	-	-
BN Valores	1	1	Primera Instancia	76.434.274	79.928.040
BN SAFI	-	1	Primera Instancia	-	100.000
BN Corredora	1	1	Primera Instancia	2.840.000	2.840.000
	<u>403</u>	<u>423</u>	(véase nota 27)	<u>₡ 160.075.453.525</u>	<u>154.646.416.880</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	
	Marzo 2022	Marzo 2021		Marzo 2021	Marzo 2021
	323	36	Primera Instancia	₡ 79.479.205.306	79.917.157.596
	1	1	Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
	2	-	Casación	2.844.233.566	-
	<u>326</u>	<u>37</u>		<u>₡ 82.699.278.472</u>	<u>80.292.997.196</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, el Banco afronta 1 litigio relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que es llevado bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal. Contencioso Administrativo, 10:45 horas del 20 de noviembre de 2015, recibida el 15 de diciembre de 2015. Al 31 de marzo de 2022, el Banco mantiene una provisión por ₡862.909.721 (₡820.669.567 en el 2021) para el caso de la demanda 15-008666-1027-CA.

Adicional a este caso se pueden mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 14-003379-1027-CA

- ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los miembros del Banco actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente ha tenido cobertura de la prensa.
- ✓ Estado actual: Resolución de las 17:15 del 10 de abril de 2018 ordenó la des acumulación del expediente, para que se individualicen en carpetas separadas cada uno de los miembros del Banco. Dicha resolución fue impugnada sin éxito por la representación de los actores y actualmente se dio traslado al Banco de decenas de demandas individualizadas que están en proceso de contestación, e incluso, con audiencias preliminares señaladas y otros en espera de señalamiento para juicio oral y público o dictado de sentencia por haber sido declarados de puro derecho.

- No. de expediente: 08-000382-0419-AG

- ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
- ✓ Relación de hechos: El proceso tiene como pretensión declarar la responsabilidad de CORBANA, como Fiduciario de un Fideicomiso de Administración de fincas bananeras, en el cual el Banco Nacional de Costa Rica fungió como Fideicomisario. La Sentencia 92-2015 de primera instancia es en favor del Banco, por cuanto el Juzgado Agrario acogió la excepción de prescripción de la acción, al haberse interpuesto la demanda posterior a los cuatro años de prescripción negativa, señalados en el Artículo 968 el Código de Comercio.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ Estado actual: El Tribunal Agrario de San José, por sentencia número 000261-F-2018, auto de las 11:59 del 23 de mayo de 31 2018, confirmó la sentencia de primera instancia. Contra dicha resolución, la Cooperativa actora interpuso Recurso de Casación el 5 de abril del 2018. En la actualidad se encuentra en la Sala I de Casación, en la espera de lo que dicho Tribunal resuelva.
- No. de expediente: 08-000232-0419 AG
 - ✓ Juzgado: Juzgado Agrario de Corredores
 - ✓ Relación de hechos: Mediante el presente proceso se pretende la nulidad de remate, adjudicación e inscripción de fincas que fuera tramitado bajo el número de expediente 97-010656-1701 AG del Juzgado Agrario de Corredores promovido por el Banco Nacional en contra de Surcoop R.L.
 - ✓ Estado Actual: El Banco Nacional El actor recurrió la Sentencia de primera instancia y el Tribunal Superior Agrario por auto de las 14:30 horas del 3 de marzo del 2018 declara sin lugar la excepción de prescripción, con voto salvado; dispone que debe el Juez de instancia pronunciarse sobre las pretensiones de la demanda. Tanto el BNCR como CORBANA interpusieron Recurso de Casación. La Sala I de Casación por Voto 000260-F-S1-2019 auto de las 13:50 horas del 26 de mayo del 2019, declara sin lugar el Recurso de casación y confirma la Sentencia recurrida. Como efecto de todo lo anterior, el expediente se encuentra en el Juzgado Agrario de Corredores para el dictado de la nueva y futura sentencia.
- No. de expediente: 11-001042-0612-PE.
 - ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros.
 - ✓ Relación de hechos: Se denunció irregularidades con respecto a la empresa Zion en la tramitación de créditos otorgados a la empresa, el mal uso de los recursos, la presentación de documentos falsos al Banco para lograr la aprobación de los créditos, así como la aparente participación de algunos empleados del Banco en los hechos.
 - ✓ Estado actual: La fiscalía formuló acusación en contra de los desarrolladores del proyecto y tres funcionarios del BNCR. Banco Nacional de Costa Rica presentó querella y acción civil solamente contra los desarrolladores del proyecto, no así contra los funcionarios bancarios, para evitar dar impulso a las acciones civiles seguidas contra el BNCR. Hay varias acciones civiles en contra del BNCR.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ 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. El Juzgado Penal de Hacienda del Segundo Circuito Judicial de San José no ha señalado fecha para celebrar audiencia preliminar
- 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: Se presentó un nuevo Recurso de Casación ante la Sala Primera, por cuanto la nueva resolución de primera instancia obliga al Banco a cancelar a los actores, respecto de la emisión de Bonos de Serie A, por concepto de daño, por lo que el Banco presentará un nuevo recurso.
- No. de expediente: 15-010837-1027-CA.
 - ✓ Relación de hechos: El Banco Nacional de Costa Rica demandó a la Caja Costarricense del Seguro Social por planillas adicionales presentadas por cobro de comisiones a los empleados del Banco que de conformidad con el Artículo 173 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional se encuentran exentas de aporte obrero patronal.

Estado actual: Se incorporó al proceso una ampliación de hechos, para remitir al Tribunal las resoluciones de la CCSS donde se otorga la razón al Banco para excluir a las subsidiarias del cobro del aporte parafiscal. A la espera de un juicio oral, el 8 de agosto de 2022.

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El efecto general del brote del coronavirus es incierto en este momento y, por lo tanto, aún estamos en proceso de análisis y de predicción de los posibles impactos en nuestras operaciones. La Administración del 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 31 de marzo de 2022, que requirió al menos una modificación en las condiciones originalmente pactadas asciende a ₡1.926.804.038.538 que representa el 41,50% de la cartera total de crédito (₡1.757.251.280.890 que representa el 7,11% en 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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Agricultura y silvicultura	₡ 50.390.846.783	50.679.602.088	52.598.584.506
Comercio	169.893.873.420	177.668.570.650	220.372.005.792
Construcción	52.479.570.954	57.079.493.093	36.845.718.993
Consumo o crédito personal	131.471.309.046	140.315.345.556	167.775.312.895
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	31.695.581.569	170.683.996.232	13.778.294.247
Extracción de minerales	87.115.997.442	315.774.759	345.022.348
Ganadería, caza y pesca	521.385.481.445	33.336.273.387	28.718.201.774
Industria	32.162.931.807	87.566.129.712	74.695.656.345
Servicios	37.329.211.012	528.078.318.447	404.536.890.596
Servicios financieros	146.449.912.479	31.625.084.816	2.607.622.619
Transporte, comunicación y almacenamiento	496.020.602.372	38.823.600.256	42.535.886.342
Turismo	170.104.439.998	163.210.454.349	166.431.409.016
Vivienda	304.280.211	505.469.909.927	545.993.237.406
Sub-Total	1.926.804.038.538	1.984.852.553.272	1.757.233.842.885
Cuentas y productos por cobrar	2.340.992.908	2.176.885.953	9.810.883.147
Créditos reestructurados COVID-19	1.929.145.031.446	1.987.029.439.225	1.767.044.726.033
Estimación por incobrables	(50.416.331.634)	(48.608.619.661)	(36.328.329.132)
Total, cartera créditos, neto	₡ 1.878.728.699.812	1.938.420.819.564	1.730.716.396.900

(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 por el periodo de tres meses terminado el 31 marzo de 2021, se detalla como sigue:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Al día	₡ 1.760.024.045.388	1.846.458.129.874	1.586.255.679.317
De 01-30 días	45.939.181.784	34.458.315.104	38.862.334.915
De 31-60 días	53.822.623.734	39.761.510.557	66.596.165.186
De 61-90 días	19.275.130.594	15.106.421.740	48.515.809.521
De 91-120 días	4.813.407.096	7.235.778.972	2.628.881.078.19
De 121-150 días	2.927.007.729	4.449.181.727	2.368.904.124.16
Cobro judicial	40.002.642.213	37.383.215.298	12.006.068.742
	1.926.804.038.538	1.984.852.553.272	1.757.233.842.885
Cuentas y productos por cobrar	<u>2.340.992.908</u>	<u>2.176.885.953</u>	<u>9.810.883.1471.76</u>
Total, créditos reestructurados			
COVID-19	1.929.145.031.446	1.987.029.439.225	1.767.044.726.033
Estimación por incobrables	<u>(50.416.331.634)</u>	<u>(48.608.619.661)</u>	<u>(36.328.329.1329)</u>
Cartera créditos, neto	₡ <u>1.878.728.699.812</u>	<u>1.938.420.819.564</u>	<u>1.730.716.396.900</u>

(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:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Prenda ¢	52.893.827.064	58.294.189.127	90.754.158.199
Fianza	19.160.736.263	20.670.755.440	-
Cesión Préstamos	82.339.487.789	87.299.935.436	-
BTB	3.457.779.487	3.884.342.685	-
Hipoteca	771.742.969.113	794.772.089.972	1.454.304.756.532
Fideicomiso	195.133.411.107	190.541.750.232	212.174.928.154
Fianza-Hipoteca	183.723.655.005	189.921.758.678	-
Fianza-Fideicomiso	261.928.201.297	278.784.020.584	-
Otros	286.841.026.792	290.166.392.276	-
NO ASIGNADO	3.058.870.548	3.212.232.131	-
Fianza Prenda	8.655.118.289	9.249.816.018	-
Prenda-Hipoteca	1.143.068.010	1.153.368.479	-
Prenda-Valores	15.861.431	16.574.399	-
Fianza-Prenda- Hipotecario	3.128.986.263	3.634.064.223	-
Valores	29.786.436.881	29.191.295.063	-
Hipoteca-Fideicom	199.998.868	199.507.307	-
Prenda-BTB	8.078.995	8.753.998	-
Fianza-Valores	58.219.232	73.099.529	-
Céd. Hipotec	8.973.295	8.973.296	-
Prenda-Fideicom	23.519.332.809	23.769.634.399	-
	1.926.804.038.538	1.984.852.553.272	1.757.233.842.885
Cuentas y productos por cobrar	2.340.992.908	2.176.885.953	9.810.883.148
Créditos reestructurados COVID-19	1.929.145.031.446	1.987.029.439.225	1.767.044.726.033
Estimación por incobrables	(50.416.331.634)	(48.608.619.661)	(36.328.329.133)
Cartera de créditos. neto ¢	<u>1.878.728.699.812</u>	<u>1.938.420.819.564</u>	<u>1.730.716.396.900</u>

Al 31 de marzo de 2022 de los ¢1.926.804.038.538 (¢1.757.233.842.885 en el 2021), aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 41,50% (17,43% en el 2021) 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.
- Se promovió la vacunación contra el COVID-19, actualmente el 90% de los colaboradores del Banco cuentan con al menos 2 dosis de la vacuna.
- Se reforzaron las medidas de higiene instalando lavatorios móviles en las oficinas de mayor tránsito (29) y promoviendo el lavado de manos de todos nuestros clientes y personal, ello se realiza de forma previa y con posterioridad a realizar sus transacciones o de manera periódica, al menos una vez cada hora.
- Con base en la capacidad física de cada oficina, se estableció la cantidad máxima de clientes y se marcó con separadores la distancia que deben observar entre clientes para evitar el contacto.
- A la fecha se cuenta con 3238 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.
- Se procedió con la identificación de empleados de riesgo de salud según las indicaciones del Ministerio de Salud (462). Esa población fue alejada de los procesos de atención al público o, en su gran mayoría, fueron enviados a sus hogares para realizar teletrabajo.
- 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 podrán asimismo prescindir del pago de las cuotas de sus préstamos por los próximos tres meses, de modo que estas se trasladarán a la última cuota de su crédito. Al igual que en el programa de pequeña y mediana empresa, este ajuste es automático y sólo aquellos clientes que no deseen acogerse a él, podrán seguir pagando sus cuotas con normalidad informándolo por los canales habilitados.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Clientes de tarjeta de crédito. A partir del mes de abril de 2020, los deudores no asalariados de tarjetas de crédito verán trasladados de forma automática los pagos mínimos de sus cuotas correspondientes a los siguientes tres meses a las cuotas mensuales pagaderas a partir del cuarto mes.
- Pequeña y mediana empresa: todos los deudores de este segmento (independientemente del sector) con plan de pago cuota variable, podrán prescindir del pago de sus cuotas por los próximos cuatro meses, de modo que las mismas se trasladarán a la cuota final del crédito. Esta medida es automática, por lo que no se requerirá gestión alguna por parte del cliente. Asimismo, los clientes que no deseen acogerse a este beneficio podrán continuar pagando sus cuotas con normalidad, para lo cual sólo deberán comunicarlo a una línea telefónica o chat en nuestro sitio web habilitados para tal propósito.
- Banca corporativa (grandes empresas), y mediana empresa. Específicamente en el caso de clientes de las actividades “comercio” y “turismo”, con plan de pago cuota variable, podrán prescindir de sus cuotas por un plazo de entre 3 y hasta 9 meses de modo que estas se trasladarán a la última cuota del crédito con el fin de dar alivio financiero a estas empresas. En este caso el ajuste no aplica de manera automática e igual para todos los casos, sino que debe ser analizado individualmente. Para ese fin, el Banco ha dispuesto que ejecutivos asignados para tal fin contacten a los clientes elegibles para este beneficio. Para clientes de otros sectores económicos previamente identificados como vulnerables, el Banco ha desplegado también un grupo de sus ejecutivos para contactarlos y buscar alternativas para darle sostenibilidad a sus operaciones.

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

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).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2022, se colocaron 2.807 operaciones bajo esta modalidad, aplicando un descuento en la tasa de interés de los créditos en colones por un monto total de ₡167.934 millones, logrando así una tasa promedio de las operaciones ya tramitadas de 6%; el plazo promedio restante para el vencimiento es de 12,3 años.

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

De acuerdo con la *Ley N°9816 Ley de Creación del fondo de garantía de depósito y de mecanismos de resolución de los intermediarios financieros*, se crea creación un Fondo de garantía de depósito, cuyo objetivo es fortalecer la red de seguridad financiera del sistema financiero nacional, mediante la creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de Mecanismos de Resolución para los intermediarios 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 31 de marzo de 2022 y 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La NIIF 5, establece que las entidades 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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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 vigencia 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.

(Continúa)

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 tráctos 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 SUGE-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.