

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidados

30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes a diciembre y setiembre 2013)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014, DICIEMBRE Y SETIEMBRE 2013  
(En colones sin céntimos)

|  | Nota | Setiembre 2014           | Diciembre 2013           | Setiembre 2013           |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |      |                          |                          |                          |
| <b>Disponibilidades</b>  |      |                          |                          |                          |
| Efectivo   | 4    | 837.190.443.404          | 846.171.086.226          | 772.906.386.927          |
| Depositos a la vista en el BCCR  |      | 57.557.543.622           | 62.612.245.167           | 45.082.815.434           |
| Depositos a la vista en entidades financieras del país                             |      | 584.610.164.794          | 527.159.738.401          | 571.305.538.069          |
| Depositos a al vista en entidades financieras del exterior                         |      | 7.218.687.360            | 14.641.609.790           | 5.185.127.139            |
| Otras disponibilidades   |      | 177.008.691.547          | 237.312.085.571          | 127.580.695.622          |
| Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades                        |      | 10.795.222.576           | 4.444.708.239            | 23.751.749.582           |
| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>                                     | 5    | 941.883.988.914          | 931.449.118.555          | 872.904.210.789          |
| Disponibles para la venta  |      | 900.511.011.863          | 893.950.578.428          | 828.020.800.858          |
| Mantenidas al vencimiento  |      | 27.352.369.243           | 25.823.991.217           | 34.606.129.989           |
| Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados                      |      | 5.517.107.882            |                          |                          |
| Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros |      | 8.565.002.684            | 11.728.217.894           | 10.857.524.325           |
| (Estimación por deterioro de instrumentos financieros)                             |      | (61.502.758)             | (53.668.984)             | (580.244.383)            |
| <b>Cartera de créditos</b>   | 6    | 3.199.718.143.036        | 2.986.573.318.876        | 2.808.228.122.332        |
| Créditos vigentes  |      | 3.021.584.222.510        | 2.799.657.018.936        | 2.601.405.857.167        |
| Créditos vencidos  |      | 136.446.101.547          | 139.042.678.627          | 157.961.237.248          |
| Créditos en cobro judicial   |      | 69.054.174.709           | 73.965.839.402           | 77.675.702.323           |
| Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos                     |      | 21.453.458.290           | 19.553.964.785           | 19.433.053.099           |
| (Estimación por deterioro de la cartera de créditos)                               | 6-f  | (48.819.814.020)         | (45.646.182.874)         | (48.247.727.505)         |
| <b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>   | 7    | 3.332.612.545            | 2.352.125.374            | 1.886.023.994            |
| Comisiones por cobrar  |      | 111.859.371              | 105.861.792              | 126.408.399              |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas                         |      | 346.226.046              | 29.583.734               | 109.365.400              |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar              |      | 4.031.182.670            | 2.065.557.346            | 1.542.463.722            |
| Otras cuentas por cobrar   |      | 3.176.077.136            | 2.452.741.042            | 2.325.775.888            |
| Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar                            |      | 1.880.814                | 1.608.084                | 1.695.061                |
| (Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)                      |      | (4.334.613.492)          | (2.303.226.624)          | (2.219.684.476)          |
| <b>Bienes realizables</b>  | 8    | 18.361.199.988           | 20.702.082.917           | 25.081.276.067           |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos                            |      | 74.714.151.470           | 76.708.238.430           | 83.648.600.655           |
| Otros bienes realizables   |      | 1.756.777                | 1.756.777                | 1.756.777                |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)           |      | (56.354.708.259)         | (56.007.912.290)         | (58.569.081.365)         |
| <b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>                             | 9    | 75.196.596.398           | 72.323.350.980           | 72.718.036.484           |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo neto</b>   | 10   | 163.264.834.900          | 164.829.338.029          | 144.390.631.541          |
| <b>Otros activos</b>   | 11   | 48.451.282.221           | 30.928.594.678           | 30.349.911.694           |
| Cargos diferidos   |      | 19.875.968.639           | 8.978.335.212            | 1.362.602.065            |
| Activos intangibles  |      | 3.259.496.021            | 2.650.685.910            | 4.305.128.729            |
| Otros activos  |      | 25.315.817.561           | 19.299.573.556           | 24.682.180.900           |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>  |      | <b>5.287.399.101.406</b> | <b>5.055.329.015.635</b> | <b>4.728.464.599.828</b> |

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014, DICIEMBRE Y SETIEMBRE 2013  
(En colones sin céntimos)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  | <b>Nota</b> | <b>Setiembre 2014</b>     | <b>Diciembre 2013</b>     | <b>Setiembre 2013</b>     |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>PASIVOS</b>   |             |                           |                           |                           |
| Obligaciones con el público  | 12          | <b>3.525.342.946.128</b>  | <b>3.394.017.094.333</b>  | <b>3.455.365.746.543</b>  |
| Captaciones y otras obligaciones a la vista                                  |             | 2.119.815.715.659         | 2.099.331.437.041         | 1.920.342.938.721         |
| Captaciones y otras obligaciones a plazo                                     |             | 1.387.117.554.317         | 1.275.447.391.754         | 1.512.866.056.704         |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público                             |             | 18.409.676.152            | 19.238.265.538            | 22.156.751.118            |
| Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica                              | 13          | <b>182.520.293</b>        | <b>29.911.289.724</b>     | <b>204.353.760</b>        |
| Obligaciones a plazo con el BCCR   |             | 182.498.392               | 29.904.277.636            | 204.323.486               |
| Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR                                |             | 21.901                    | 7.012.088                 | 30.274                    |
| Obligaciones con entidades   | 14          | <b>1.075.820.983.463</b>  | <b>1.027.946.177.790</b>  | <b>702.496.302.834</b>    |
| Obligaciones a la vista con entidades financieras                            |             | 271.143.641.947           | 192.457.097.130           | 210.230.796.701           |
| Obligaciones con entidades financieras a plazo                               |             | 790.153.537.478           | 828.804.423.760           | 488.686.104.230           |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras |             | 14.523.804.038            | 6.684.656.900             | 3.579.401.903             |
| Cuentas por pagar y provisiones  |             | <b>116.080.173.768</b>    | <b>120.520.062.480</b>    | <b>105.874.867.881</b>    |
| Impuesto sobre la renta diferido   | 15-c        | 13.965.625.613            | 14.174.484.751            | 12.029.281.487            |
| Provisiones  | 16          | 35.394.200.033            | 48.955.117.923            | 42.472.289.796            |
| Otras cuentas por pagar diversas   | 17          | 66.720.348.122            | 57.390.459.806            | 51.373.296.598            |
| Otros pasivos  | 18          | 30.062.971.559            | 28.504.123.816            | 26.166.372.180            |
| Ingresos diferidos   |             | 6.565.919.181             | 2.458.330.689             | 2.098.211.814             |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes                            |             | 1.339.832.395             | 138.964.729               | 246.368.097               |
| Otros pasivos  |             | 22.157.219.983            | 25.906.828.398            | 23.821.792.269            |
| Obligaciones subordinadas  | 18          | <b>53.731.640.838</b>     | -                         | -                         |
| Obligaciones subordinadas  |             | 53.402.000.000            | -                         | -                         |
| Cargos financieros por pagar   |             | 329.640.838               | -                         | -                         |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>  |             | <b>4.801.221.236.049</b>  | <b>4.600.898.748.143</b>  | <b>4.290.107.643.198</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>  |             |                           |                           |                           |
| Capital social   |             |                           |                           |                           |
| Capital pagado   |             | <b>118.130.303.482</b>    | <b>118.130.303.482</b>    | <b>118.130.303.482</b>    |
| Ajustes al patrimonio  |             |                           |                           |                           |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo                  | 19-a        | 118.130.303.482           | 118.130.303.482           | 118.130.303.482           |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta                |             | <b>66.703.830.468</b>     | <b>62.621.518.232</b>     | <b>50.257.766.242</b>     |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos                | 19-c        | 63.639.596.055            | 63.639.596.055            | 49.226.216.504            |
| Superávit por revaluación de otros activos                                   | 19-c        | (1.720.504.087)           | (1.659.792.110)           | (240.020.331)             |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas                    | 19-d        | (1.809.347.633)           | (2.745.810.858)           | (2.785.507.113)           |
| Reservas patrimoniales   | 1-t         | 70.246.625                | 70.246.625                | 70.246.625                |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores                               |             | 6.523.839.508             | 3.317.278.520             | 3.986.830.557             |
| Resultado del período  |             | <b>209.058.123.505</b>    | <b>196.909.225.981</b>    | <b>196.909.225.981</b>    |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo                    |             | 49.146.520.984            | 39.383.506.918            | 41.115.954.815            |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>  |             | <b>28.590.913.092</b>     | <b>25.141.909.678</b>     | <b>19.699.902.909</b>     |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>   |             | <b>14.548.173.826</b>     | <b>12.243.803.201</b>     | <b>12.243.803.201</b>     |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>   |             | <b>486.177.865.357</b>    | <b>454.430.267.492</b>    | <b>438.356.956.630</b>    |
| <b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>   |             | <b>5.287.399.101.406</b>  | <b>5.055.329.015.635</b>  | <b>4.728.464.599.828</b>  |
| <b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>   |             |                           |                           |                           |
| <b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>  |             |                           |                           |                           |
| <b>CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS</b>                                |             |                           |                           |                           |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                       |             |                           |                           |                           |
| Cuentas de orden por cuenta propia deudoras                                  | 20          | <b>522.483.474.297</b>    | <b>439.765.081.943</b>    | <b>433.422.362.825</b>    |
| Cuentas de orden por cuenta tercero deudoras                                 | 21          | 870.880.250.652           | 907.975.474.740           | 926.437.651.906           |
| Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia                 |             | 68.195.674.812            | 65.814.216.435            | 67.088.918.818            |
| Cuentas de orden por cuenta de tercero por actividad de custodia             |             | 802.684.575.840           | 842.161.258.305           | 859.348.733.088           |
|  |             | 10.208.015.720            | 3.573.614.623             | 3.556.381.254             |
|  | 22          | <b>14.611.488.301.572</b> | <b>13.605.648.253.300</b> | <b>13.139.087.975.082</b> |
| Cuentas de orden por cuenta propia deudoras                                  |             | 6.680.912.221.205         | 6.539.605.723.260         | 6.077.800.244.826         |
| Cuentas de orden por cuenta tercero deudoras                                 |             | 906.844.782.929           | 648.018.532.541           | 636.195.472.727           |
| Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia                 |             | 214.620.125.946           | 250.541.115.793           | 212.003.395.682           |
| Cuentas de orden por cuenta de tercero por actividad de custodia             |             | 6.809.111.171.492         | 6.167.482.881.706         | 6.213.088.861.847         |

Dr. Fernando Naranjo Villalobos  
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solís  
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SIN CONSOLIDAR  
PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

|  | Nota | Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre |                        | Periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre |                        |
|--|------|---|------------------------|--|------------------------|
|  |      | 2014  | 2013                   | 2014   | 2013                   |
| <b>Ingresos financieros</b>  |      |   |                        |  |                        |
| Por disponibilidades   | 23   | 167.412.563   | 139.324.235            | 72.514.288   | 46.906.758             |
| Por inversiones en instrumentos financieros  | 23   | 27.446.119.575                                      | 35.692.594.837         | 8.879.825.519                                      | 12.697.259.309         |
| Por cartera de crédito   | 24   | 224.172.383.757                                     | 202.911.835.663        | 77.826.399.966                                     | 68.072.860.836         |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD   | 1-c  | 282.241.455.746                                     | 65.063.547.200         | 30.971.521.756                                     | 27.548.487.067         |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta  | 25   | 1.642.105.858                                       | 14.356.375.239         | 365.529.558  | 2.880.854.760          |
| Por ganancia en instrumentos derivados, neta   | 5-b  | 13.075.156.547                                      | -                      | (701.243.631)                                      | -                      |
| Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable                                 | 25   | 10.423.760.802                                      | -                      | 6.311.406.706                                      | -                      |
| Por otros ingresos financieros   | 25   | 3.456.925.118                                       | 2.322.291.404          | 1.073.254.450                                      | 804.557.550            |
| <b>Total de ingresos financieros</b>   |      | <b>562.625.319.966</b>                              | <b>320.485.968.578</b> | <b>124.799.208.612</b>                             | <b>112.050.926.280</b> |
| <b>Gastos financieros</b>  |      |   |                        |  |                        |
| Por obligaciones con el público  | 26   | 74.284.834.945                                      | 99.817.203.740         | 26.261.421.434                                     | 31.467.302.061         |
| Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica  |      | 1.026.199   | 1.351.030              | 326.593  | 435.915                |
| Por obligaciones con entidades financieras   |      | 28.563.155.799                                      | 10.404.385.086         | 9.602.499.691                                      | 4.140.306.011          |
| Por otras cuentas por pagar diversas   |      | 90.992  | -                      | -  | -                      |
| Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes  |      | 914.409.585   | -                      | 690.077.605  | -                      |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD  |      | 281.904.814.501                                     | 61.657.212.961         | 29.823.531.688                                     | 27.334.433.739         |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta  |      | 578.581.122   | 7.203.706              | 74.961.385   | 7.203.706              |
| Por pérdidas en instrumentos derivados, netas  | 5-b  | -   | 115.814.296            | -  | 5.529                  |
| Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés | 14   | 22.362.620.647                                      | -                      | 5.110.788.889                                      | -                      |
| Por otros gastos financieros   |      | 493.075.717   | 119.984.270            | 263.110.876  | 39.443.368             |
| <b>Total de gastos financieros</b>   |      | <b>409.102.609.507</b>                              | <b>172.123.155.089</b> | <b>71.826.718.161</b>                              | <b>62.989.130.329</b>  |
| Por estimación de deterioro de activos   | 27   | 24.853.897.417                                      | 29.449.564.932         | 9.017.520.224                                      | 10.894.796.475         |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones  | 28   | 12.430.094.487                                      | 11.515.346.450         | 4.463.847.925                                      | 4.092.569.061          |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |      | <b>141.098.907.529</b>                              | <b>130.428.595.007</b> | <b>48.418.818.152</b>                              | <b>42.259.568.537</b>  |
| <b>Otros ingresos de operación</b>   |      |   |                        |  |                        |
| Por comisiones por servicios   | 29   | 62.585.954.234                                      | 54.551.997.663         | 21.376.405.919                                     | 18.526.101.036         |
| Por bienes realizables   |      | 19.078.606.696                                      | 6.646.126.372          | 6.333.874.741                                      | 2.149.687.706          |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior                              |      | 4.170.973.658                                       | 3.418.646.018          | 1.422.555.068                                      | 912.923.204            |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL                       |      | 1.138.884.778                                       | 3.094.375.151          | 381.686.637  | 762.948.701            |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN                         |      | 687.930.644   | 1.653.178.721          | 226.720.796  | 479.065.135            |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE                        |      | 210.018.463   | 106.240.105            | 40.867.271   | 19.908.956             |
| Por cambio y arbitraje de divisas  |      | 18.371.334.063                                      | 14.543.844.603         | 5.323.298.101                                      | 5.342.774.729          |
| Por otros ingresos con partes relacionadas   |      | 231.853.891   | 206.025.185            | 89.100.432   | 77.088.711             |
| Por otros ingresos operativos  | 30   | 16.247.578.317                                      | 5.735.022.093          | 5.449.200.352                                      | 2.429.745.628          |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>   |      | <b>122.723.134.744</b>                              | <b>89.955.455.911</b>  | <b>40.643.709.317</b>                              | <b>30.700.243.806</b>  |

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SIN CONSOLIDAR  
PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

|  | Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre |                        | Periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre |                       |
|--|---|------------------------|--|-----------------------|
|  | 2014  | 2013                   | 2014   | 2013                  |
| Otros gastos de operación  |   |                        |  |                       |
| Por comisiones por servicios   | 4.171.773.531                                       | 3.862.266.791          | 1.322.765.636                                      | 1.398.401.782         |
| Por bienes realizables   | 31 33.678.340.188                                   | 28.305.530.196         | 9.979.722.582                                      | 9.741.646.088         |
| Por bienes diversos  | 175.227.847   | 165.426.775            | 494.553  | 120.611.840           |
| Por provisiones  | 32 13.796.493.363                                   | 12.100.610.198         | 5.001.071.729                                      | 3.586.659.613         |
| Por cambio y arbitraje de divisas  | 186.242   | 777.784                | 186.242  | 52.304                |
| Por otros gastos con partes relacionadas   | 179.177.603   | 33.424.350             | 64.275.601   | 11.123.700            |
| Por otros gastos operativos  | 33 37.755.262.944                                   | 32.812.043.836         | 12.444.590.896                                     | 13.496.490.001        |
| Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos                          | 33 1.210.102.416                                    | -                      | 892.087.778  | -                     |
| Total otros gastos de operación  | <u>90.966.564.134</u>                               | <u>77.280.079.930</u>  | <u>29.705.195.017</u>                              | <u>28.354.985.328</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO  | <u>172.855.478.139</u>                              | <u>143.103.970.988</u> | <u>59.357.332.452</u>                              | <u>44.604.827.015</u> |
| Gastos administrativos   |   |                        |  |                       |
| Por gastos de personal   | 34 83.631.469.734                                   | 84.450.899.355         | 27.069.132.800                                     | 28.607.976.538        |
| Por otros gastos de administración   | 35 44.197.865.177                                   | 41.061.771.571         | 13.002.448.939                                     | 13.556.095.258        |
| Total gastos administrativos   | <u>127.829.334.911</u>                              | <u>125.512.670.926</u> | <u>40.071.581.739</u>                              | <u>42.164.071.796</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD        | <u>45.026.143.228</u>                               | <u>17.591.300.062</u>  | <u>19.285.750.713</u>                              | <u>2.440.755.219</u>  |
| Impuesto sobre la renta  | 15-a 8.367.366.166                                  | -                      | 4.132.376.228                                      | -                     |
| Disminución de impuesto sobre renta del período  | 15-a 202.760.722                                    | -                      | -  | -                     |
| Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores                               | 15-b -  | 6.524.041.757          | -  | -                     |
| Participaciones sobre la utilidad  | 36 8.270.624.692                                    | 5.256.433.667          | 3.467.267.018                                      | 452.132.159           |
| Disminución de participaciones sobre la utilidad   | 36 -  | 840.994.757            | -  | 2.785.827             |
| RESULTADO DEL PERÍODO  | <u>28.590.913.092</u>                               | <u>19.699.902.909</u>  | <u>11.686.107.467</u>                              | <u>1.991.408.887</u>  |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO  |   |                        |  |                       |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo                              | -   | 101.945.151            | -  | 101.945.151           |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta    | (60.711.977)  | (707.743.763)          | 161.742.504  | 1.876.208.134         |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta | 936.463.225   | (458.177.952)          | 103.993.147  | 584.911.117           |
| Otro   | 3.206.560.988                                       | (814.025.622)          | 3.484.396.946                                      | (535.567.296)         |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO                                | <u>4.082.312.236</u>                                | <u>(1.878.002.186)</u> | <u>3.750.132.597</u>                               | <u>2.027.497.106</u>  |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO  | <u>32.673.225.328</u>                               | <u>17.821.900.723</u>  | <u>15.436.240.064</u>                              | <u>4.018.905.993</u>  |

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

Dr. Fernando Naranjo Villalobos  
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solis  
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SIN CONSOLIDAR  
PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2013  
(En colones sin céntimos)

| Nota  | Capital social  | Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | Ajustes al patrimonio   |  |                             | Resultados acumulados al principio del periodo | Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo |
|---|-----------------|---|---|--|-----------------------------|--|---|
|   |                 |   | Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos | Superávit por revaluación de otros activos | Total ajustes al patrimonio |  |   |
| Saldos al 01 de enero de 2013   | 118.130.303.482 | 49.124.271.353  | (1.859.605.729)   | 70.246.625                                 | 4.800.856.179               | 52.135.768.428                                 | 170.958.556.380   |
| Resultado del período   | -               | -   | -   | -  | -                           | -  | 70.844.594.054  |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias  | -               | -   | -   | -  | -                           | 25.950.669.601                                 | 19.699.902.209  |
| Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vial   | -               | -   | -   | -  | -                           | (25.950.669.601)                               | -   |
| Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pensiones, Ley Protección al Trabajador 7983 | -               | -   | -   | -  | -                           | -  | 7.427.052   |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo   | 118.130.303.482 | 49.124.271.353  | (1.859.605.729)   | 70.246.625                                 | 4.800.856.179               | 52.135.768.428                                 | (291.701.849)   |
| Saldos al 30 de setiembre 2013  | 101.945.151     | (1.165.921.715)   | (3.025.527.443)   | 70.246.625                                 | (814.025.622)               | 50.257.766.242                                 | (3.493.694.841)   |
| Otros resultados integrales al 30 de setiembre 2013:  | -               | -   | -   | -  | -                           | 196.909.225.981                                | (3.492.694.841)   |
| Resultados integrales totales al 30 de setiembre de 2013  | 19              | 118.130.303.482   | 49.226.216.504  | 70.246.625                                 | 3.982.830.557               | 60.385.857.724                                 | 12.243.803.201  |
|   |                 |   |   |  |                             | 196.909.225.981                                | 440.234.958.816   |
|   |                 |   |   |  |                             | 60.385.857.724                                 | 12.243.803.201  |
|   |                 |   |   |  |                             | (1.878.002.186)                                | (1.878.002.186)   |
|   |                 |   |   |  |                             | 60.385.857.724                                 | 12.243.803.201  |
|   |                 |   |   |  |                             | 438.356.956.630                                | 438.356.956.630   |

Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

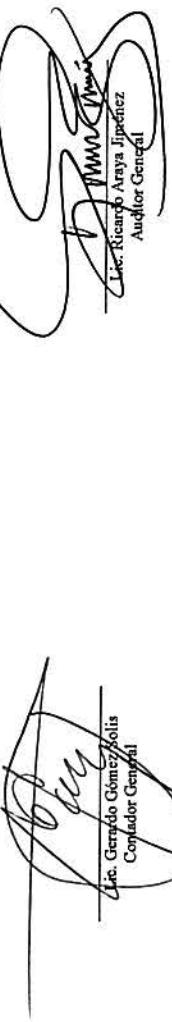
Dr. Fernando Narvaez Villalobos  
Gerente General

Lic. Geraldo González Solís  
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SIN CONSOLIDAR  
PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014  
(En colones sin centimos)

| Nota  | Capital social  | Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | Ajustes al patrimonio   |  |                             |                        | Resultados acumulados al principio del periodo | Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo |                 |
|---|-----------------|---|---|--|-----------------------------|------------------------|--|---|-----------------|
|   |                 |   | Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos | Superávit por revaluación de otras activas | Total ajustes al patrimonio | Reservas patrimoniales |  |   |                 |
| <b>Saldos al 01 de enero de 2014</b>  |                 |   |   |  |                             |                        |  |   |                 |
|   | 118.130.303.482 | 63.639.596.055  | (4.405.602.569)   | 70.246.625                                 | 3.317.278.520               | 62.621.518.232         | 196.909.225.981                                | 64.525.416.596  | 12.243.803.201  |
| Resultados del periodo  | -               | -   | -   | -  | -                           | -                      | -  | 28.590.913.092  | 454.430.267.492 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias  | -               | -   | -   | -  | -                           | -                      | -  | (12.148.897.524)  | 28.590.913.092  |
| Ajuste por cambio del patrimonio  | -               | -   | -   | -  | -                           | -                      | -  | -   | -               |
| Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983 | -               | -   | -   | -  | -                           | -                      | -  | 32.495.651  | 32.495.651      |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo   | -               | -   | -   | -  | -                           | -                      | -  | (958.123.114)   | (958.123.114)   |
| Saldos al 30 de setiembre 2014  | 19              | 118.130.303.482   | 63.639.596.055  | (4.405.602.569)                            | 70.246.625                  | 3.317.278.520          | 62.621.518.232                                 | (2.304.370.625)   | 2.304.370.625   |
| Otros resultados integrales al 30 de setiembre 2014:  |                 |   |   |  |                             |                        |  | 77.732.454.076  | 14.548.173.326  |
| Resultados integrales totales al 30 de setiembre de 2014  |                 | 118.130.303.482   | 63.639.596.055  | (3.529.851.720)                            | 70.246.625                  | 6.523.839.508          | 66.703.830.468                                 | 209.058.123.505   | 4087.311.236    |
|   |                 |   |   |  |                             |                        |  | 77.737.434.076  | 14.548.173.326  |
|   |                 |   |   |  |                             |                        |  |   | 486.177.865.357 |



Dr. Fernando Narváez Villalobos  
Gerente General



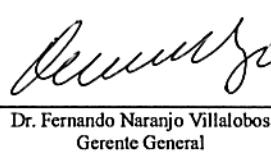
Lic. Ricardo Araya Jijonez  
Auditor General

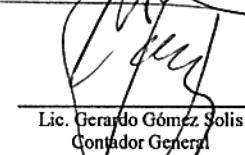
Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

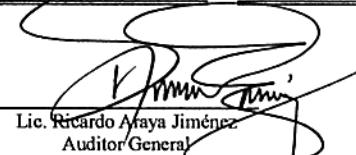
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR  
PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

|   | Nota  | 2014                     | 2013                     |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                                   |       |                          |                          |
| Resultados del período  |       | 28.590.913.092           | 19.699.902.909           |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>                       |       |                          |                          |
| Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso                            |       | (67.142)                 | -                        |
| Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas  |       | 33.223.303.505           | (8.995.549.469)          |
| Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos                                 |       | 10.255.542.950           | 18.370.120.243           |
| Ingreso por reversión de estimación por deterioro de inversiones                            |       | 3.604.310                | (18.660.580)             |
| Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar                  |       | 20.768.751.520           | 21.820.697.847           |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos                              |       | 24.536.481.489           | 9.267.763.441            |
| Depreciaciones y amortizaciones   |       | 10.568.672.156           | 10.213.629.379           |
| Participación en utilidad neta de subsidiarias  |       | (2.036.833.885)          | (4.853.793.977)          |
| Participación en utilidad neta de asociada del exterior                                     |       | (4.170.973.658)          | (3.418.646.018)          |
| Participaciones sobre la utilidad   |       | 8.270.624.692            | 5.256.433.667            |
| Impuesto sobre la renta diferido  |       | (386.147.208)            | (329.821.571)            |
| Gasto por impuesto sobre la renta corriente   | 15 -a | 8.367.366.166            | -                        |
| Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones                                   |       | (251.618.503.332)        | (238.604.430.500)        |
| Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras        |       | 76.863.878.225           | 80.897.565.791           |
|   |       | <u>(36.763.387.120)</u>  | <u>(90.694.788.838)</u>  |
| <b>Variación en los activos (aumento) o disminución</b>                                     |       |                          |                          |
| Créditos y avances de efectivo  |       | (127.088.274.527)        | (301.256.299.428)        |
| Bienes realizables  |       | (16.259.608.611)         | (17.483.387.669)         |
| Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar                                   |       | (272.730)                | (181.402)                |
| Otros activos   |       | <u>(21.670.702.414)</u>  | <u>(12.228.609.675)</u>  |
|   |       | <u>(201.782.245.402)</u> | <u>(421.663.267.012)</u> |
| <b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>                               |       |                          |                          |
| Obligaciones a la vista y a plazo   |       | 62.109.999.980           | 512.369.689.158          |
| Otras cuentas por pagar y provisiones   |       | (45.432.407.673)         | (24.754.898.682)         |
| Otros pasivos   |       | 1.227.518.941            | <u>(25.811.768.375)</u>  |
|   |       | <u>(183.877.134.154)</u> | <u>40.139.755.089</u>    |
| Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones                                   |       | 252.882.225.037          | 234.745.809.537          |
| Impuesto sobre la renta pagado  |       | (583.293.726)            | (2.638.524.929)          |
| Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras            |       | (69.860.310.660)         | (78.623.824.826)         |
| <b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación</b>      |       | <u>(1.438.513.503)</u>   | <u>193.623.214.871</u>   |
| <b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>                             |       |                          |                          |
| Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)                      |       | (2.306.130.889.408)      | (1.922.255.924.121)      |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)                  |       | 2.364.686.371.722        | 1.652.176.350.455        |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo   |       | (7.563.257.362)          | (9.023.157.113)          |
| Venta de inmuebles, mobiliario y equipo   |       | 176.725.880              | 160.510.106              |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas                                 |       | 5.615.495.650            | 2.177.899                |
| <b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>      |       | <u>56.784.446.482</u>    | <u>(278.940.042.774)</u> |
| <b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>                        |       |                          |                          |
| Otras obligaciones financieras nuevas   |       | 1.299.153.272            | 312.607.481.659          |
| Nuevas obligaciones subordinadas  |       | 53.402.000.000           | -                        |
| Pago de obligaciones  |       | <u>(74.980.873.030)</u>  | <u>(65.232.817.459)</u>  |
| <b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento</b> |       | <u>(20.279.719.758)</u>  | <u>247.374.664.200</u>   |
| <b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                  |       |                          |                          |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año   |       | <u>35.066.213.221</u>    | <u>162.057.836.297</u>   |
| Efectivo y equivalentes al final del año  |       | <u>903.866.178.451</u>   | <u>739.359.659.032</u>   |
|   |       | <u>938.932.391.672</u>   | <u>901.417.495.329</u>   |

4

  
Dr. Fernando Naranjo Villalobos  
Gerente General

  
Lic. Gerardo Gómez Solis  
Contador General

  
Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

# BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

30 de setiembre de 2014

*(Con cifras correspondientes a diciembre y setiembre 2013)*

### (1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

#### (a) Operaciones

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco cuenta con 184 oficinas (182 en el 2013) y tiene bajo su control 464 cajeros automáticos (464 en el 2013) y cuenta con 5.466 empleados (5.533 en el 2013). La dirección del sitio web es [www.bncr.fi.cr](http://www.bncr.fi.cr).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

- Base para la medición de activos y pasivos

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

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2014, el tipo de cambio se estableció en ₡534,02 y ₡545,52 (₡493,51 y ₡505,57 en el 2013) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2014, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡661,90 y ₡696.59 (₡660.69 y ₡690.69 en el 2013) por €1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de setiembre de 2014, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡534,02 por US\$1,00 (₡493.51 por US\$1,00 en el 2013), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de setiembre de 2014, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2014, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡673,35 por €1,00 (₡667.52 por €1,00 en el 2013), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2014, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de 864,93 por UD 1,00 (₡820.73 por UD 1,00 en el 2013), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 30 de setiembre de 2014, generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢281.904.814.501 y ganancias por ¢282.241.455.746, para una ganancia neta de ¢336.641.245 (pérdidas por diferencias cambiarias por ¢61.657.212.961 y ganancias por ¢65.063.547.200, para una ganancia neta de ¢3.406.334.239 en el 2013). Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos se generaron pérdidas y ganancias, respectivamente, 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. Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ¢610.110.976 (ganancias de ¢386.316.050 en el 2013) (véase nota 30), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢1.086.868.607 (pérdidas ¢108.304.833 en el 2013) (véase nota 33).

#### (d) Instrumentos financieros

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

##### i. *Clasificación*

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “Mantenidas al Vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

#### Valores para negociar

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

#### Valores disponibles para la venta

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

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

#### Instrumentos financieros derivados

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

#### Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

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

#### *(ii) Reconocimiento*

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

#### (iii) *Medición*

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

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

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

Los instrumentos denominados Auction Rate Securities (ARS) se valoran de conformidad con un modelo de valoración desarrollado por el Banco.

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

#### (v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

#### (vi) *Dar de baja*

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

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

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

#### (vii) *Compensación*

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

#### (viii) *Deterioro de activos financieros*

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

#### *(ix) Instrumentos específicos*

##### Efectivo y equivalentes de efectivo

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

##### Depósitos en cuentas a la vista – overnight

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

##### Inversiones en instrumentos financieros

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

#### Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

#### Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

#### (e) Cartera de crédito

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

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

#### (f) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEf según el Acuerdo 1-05 denominado “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF el 24 de noviembre 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, morosidad, entre otros.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢1.339.832.395 y ¢246.368.097, respectivamente (véase nota 18).

(g) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, el Banco no efectuó avalúos de edificios ni avalúos de terrenos por medio de peritos independientes y el efecto neto en la cuenta de superávit por revaluación sobre inmuebles, mobiliario y equipo, correspondiente a la aplicación de los avalúos, fue por un monto de ¢0.

#### *ii. Activos arrendados*

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

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

#### *iii. Desembolsos posteriores*

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

#### *iv. Depreciación y amortización*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(j) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

(k) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos financieros por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento. Al 30 de setiembre de 2014 y de 2013, el Banco no tiene operaciones de arrendamiento financiero.

En el caso de las operaciones de arrendamiento operativo del Banco, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 48 meses.

(l) Bienes realizables

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(m) Participación en otras empresas

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

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

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(o) Provisiones

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(p) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de setiembre de 2014, el monto del auxilio de cesantía, incluido en la cuenta contable de provisiones, asciende a un monto de ¢26.443.857.508 (¢30.475.093.717 en el 2013), que según la normativa vigente cubre la necesidad de estimación a esas fechas (véase nota 16). Durante el período 2013, se creó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (ASEBANACIO), por lo que a partir de ese momento el Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista, los fondos relacionados con la cesantía, correspondiente al 5,33% de los salarios de los empleados afiliados para su administración y custodia; esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

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

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

Asociación solidarista de empleados del banco nacional (ASEBANACIO)

En cumplimiento a lo acordado en Junta Directiva mediante el acuerdo tomado en el artículo 14º, sesión N° 11.725, celebrada el 11 de octubre de 2011, se aprobó la creación de la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional “ASEBANACIO”.

De conformidad con lo aprobado por la Junta Directiva General, en el artículo 14, Sesión 11.725, celebrada el pasado 11 de octubre de 2011, con relación a la creación de la ASEBANACIO, se indica lo siguiente:

- i. Aporte patronal del 5,33%
- ii. Aporte del empleado 5,00%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- iii. Traslado de recursos financieros del Banco a la Asociación de un quinto (1/5) del total para empleados con derechos a acogerse a lo dispuesto en el artículo 34 de la Convención Colectiva.
- iv. Traslado de recursos financieros de un quinto (1/5) del total para empleados a quienes no aplican las disposiciones en el artículo 34 de la Convención Colectiva.
- v. Que el Banco facilite por un periodo de seis meses las instalaciones físicas para ubicar las oficinas de la Asociación Solidarista y hasta seis funcionarios para que laboren en forma interna en dicha Asociación.

(q) Beneficios para empleados

*Fondo de Garantías y Jubilaciones*

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

*Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos*

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

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

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

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

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

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(s) Ingresos diferidos

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

(t) Reserva legal

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

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo de la reserva legal asciende a un monto de ¢209.058.123.505 (¢196.909.225.981 en diciembre y setiembre de 2013).

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores (utilidades no distribuidas) en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit directamente al capital de acciones.

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

(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 período de doce meses que termina el 31 de marzo de cada año. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del período y se acredita a una cuenta pasiva del balance general.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*i. Corriente:*

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2014, se ha registrado una cuenta por pagar por un monto de ¢8.164.605.444 por concepto de impuesto de renta corriente basada en la metodología AD-HOC. Al 30 de setiembre de 2013, no existe saldo de impuesto sobre la renta corriente por pagar debido que la base imponible es negativa (véase nota 15 y 17).

*ii. Diferido:*

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(w) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

(x) Uso de estimaciones

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

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso por intereses*

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

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

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

*iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas*

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

*iv. Gastos por arrendamientos operativos*

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

(z) Participaciones sobre la utilidad

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

(aa) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

| Activo restringido                      | Valor contable    |                   | Causa de la restricción   |
|---|-------------------|-------------------|---|
|   | Setiembre 2014    | Setiembre 2013    |   |
| Disponibilidades                        | ₡ 536.089.961.182 | ₡ 541.615.452.420 | Encaje mínimo legal   |
| Inversiones en instrumentos financieros | ₡ 8.010.380.626   | -                 | Garantía por llamadas a margen de operaciones a plazo           |
| Inversiones en instrumentos financieros | ₡ 290.854.382.797 | ₡ 230.983.416.370 | Garantía de obligaciones con entidades financieras del exterior |
| Otros activos (véase nota 11)           | ₡ 230.657.068     | ₡ 227.561.585     | Depósitos en garantía   |

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 30 de setiembre de 2014, el monto requerido por concepto de encaje legal para el Banco corresponde a ₡536.089.961.182 (₡541.615.452.420 en el 2013).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

| Activo restringido                 | Causa de la restricción  | Setiembre 2014 |                 | Setiembre 2013<br>Valor contable |
|------------------------------------|--|----------------|-----------------|----------------------------------|
|                                    |  |                | Valor contable  |                                  |
| Cuenta corriente colones           | Encaje mínimo legal  | ₡              | 360.065.956.599 | 356.383.533.913                  |
| Cuenta corriente euros             | Encaje mínimo legal  | €              | 7.832.480       | 8.097.053                        |
| Cuenta corriente dólares           | Encaje mínimo legal  | US\$           | 319.744.587     | 364.383.647                      |
| Bonos de deuda externa             | Garantía por llamadas a margen operación a plazo Bank of América | ₡              | 3.742.396.665   | -                                |
| Bonos de deuda externa             | Garantía por llamadas a margen operación a plazo City Swap       | ₡              | 2.132.405.943   | -                                |
| Bonos de deuda externa             | Garantía por llamadas a margen operación a plazo JP Morgan Swap  | ₡              | 2.135.578.018   | -                                |
| Bonos de estandarización monetaria | Garantía Citibank  | ₡              | 15.087.658.692  | 51.403.650.000                   |
| Título de Propiedad (Macrotítulo)  | Garantía Citibank  | ₡              | 127.870.287.219 | 81.427.726.235                   |
| Bonos de deuda externa             | Garantía Barclays Bank   | ₡              | 76.002.680.607  | 28.299.947.034                   |
| Bono de deuda externa              | Garantía Credit Suisse Bonos del exterior                        | ₡              | 71.893.756.279  | 69.852.093.101                   |
| Otros activos                      | Depósitos en garantías   | ₡              | 230.657.068     | 227.561.585                      |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

|   | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Activos:                                  |                         |                       |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista | ₡ 3.401.211.050         | 3.917.194.318         |
| Inversiones en Instrumentos financieros   | 13.350.500.000          | -                     |
| Comisiones por cobrar (véase nota 7)      | 13.918.861              | 13.902.345            |
| Cuenta por cobrar                         | 4.997.943               | 570.102               |
|   | <u>₡ 16.770.627.854</u> | <u>3.931.666.765</u>  |
| Pasivos:                                  |                         |                       |
| Cuenta corriente y obligaciones           | 1.445.342.912           | 1.362.027.582         |
| Captaciones a plazo con el público        | 27.310.720              | 13.125.866.262        |
|   | <u>₡ 1.472.653.632</u>  | <u>14.487.893.844</u> |
| Ingresos:                                 |                         |                       |
| Financieros                               | ₡ 557.777.425           | -                     |
| Operativos                                | 349.984.568             | 333.119.159           |
|   | <u>₡ 907.761.993</u>    | <u>333.119.159</u>    |
| Gastos:                                   |                         |                       |
| Financieros                               | ₡ 23.968.440            | 289.354.254           |
| Operativos                                | 189.347.010             | 33.620.609            |
|   | <u>₡ 213.315.450</u>    | <u>322.974.863</u>    |

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

|                           | Setiembre 2014       | Setiembre 2013       |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Beneficios de corto plazo | ₡ 688.198.225        | 757.885.259          |
| Otras remuneraciones      | 139.136.159          | 338.622.797          |
|                           | <u>₡ 827.334.384</u> | <u>1.096.508.056</u> |

(4) Disponibilidades

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

|  | Setiembre 2014           | Diciembre 2013         | Setiembre 2013         |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Disponibilidades                                 | ₡ 837.190.443.404        | 846.171.086.226        | 772.906.386.927        |
| Inversiones con vencimientos menores a dos meses | 101.741.948.268          | 57.695.092.223         | 128.511.108.402        |
|  | <u>₡ 938.932.391.672</u> | <u>903.866.178.449</u> | <u>901.417.495.329</u> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El detalle de las disponibilidades, se detallan como sigue:

|   | <u>Setiembre 2014</u>    | <u>Diciembre 2013</u>  | <u>Setiembre 2013</u>  |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Moneda nacional:</i>   |                          |                        |                        |
| Efectivo  | ₡ 33.909.022.044         | 36.191.171.739         | 33.973.187.734         |
| Efectivo en tránsito  | 2.933.529.000            | 12.063.605.000         | 2.119.548.000          |
| Banco Central de Costa Rica   | 390.772.069.342          | 357.794.845.844        | 390.968.636.964        |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista                           | 6.900.037.877            | 14.612.991.807         | 5.185.127.139          |
| Cheques por compensar y valores al cobro                            | 7.880.898.242            | 3.520.255.899          | 18.894.833.029         |
| <i>Moneda extranjera:</i>   |                          |                        |                        |
| Efectivo  | 20.158.110.313           | 12.791.185.308         | 8.796.492.690          |
| Efectivo en tránsito  | 556.882.265              | 1.566.283.120          | 193.587.010            |
| Cuenta encaje mínimo legal  | 193.838.095.452          | 169.364.892.557        | 180.336.901.105        |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista                           | 318.649.483              | 28.617.983             | -                      |
| Bancos del exterior correspondentes                                 | 128.612.969.936          | 100.523.093.694        | 23.771.665.705         |
| Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas | 3.401.211.050            | 2.697.887.241          | 3.917.194.318          |
| Depósitos over - night en entidades financieras del exterior        | 44.994.510.561           | 134.091.104.636        | 99.891.835.599         |
| Cheques por compensar y valores al cobro                            | 2.914.324.334            | 924.452.340            | 4.856.916.553          |
| Productos por cobrar  | 133.505                  | 699.058                | 461.081                |
|   | <b>₡ 837.190.443.404</b> | <b>846.171.086.226</b> | <b>772.906.386.927</b> |

*Encaje legal*

Los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal, según se detallan a continuación (véase nota 2):

| Moneda     | <u>Setiembre 2014</u>    | <u>Setiembre 2013</u>  |
|------------|--------------------------|------------------------|
| Nacional   | ₡ 360.065.956.599        | 356.383.533.913        |
| Extranjera | 176.024.004.583          | 185.231.918.507        |
|            | <b>₡ 536.089.961.182</b> | <b>541.615.452.420</b> |

Estos datos corresponden al promedio de la segunda quincena del mes de setiembre de cada año.

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo de los fondos depositados por el Banco Nacional de Costa Rica en el Banco Central de Costa Rica, asciende a ₡584.610.164.794 (₡527.159.738.401 en diciembre de 2013) y (₡571.305.538.069 en setiembre de 2013), respectivamente.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El cálculo de las obligaciones del encaje mínimo legal se compara con los saldos depositados en el BCCR con un rezago de dos quincenas naturales, de ahí que el monto, en promedio, de la última quincena sea diferente al saldo depositado al 30 de setiembre de cada año.

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como siguen:

|   | Setiembre 2014           | Diciembre 2013         | Setiembre 2013         |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Disponibles para la venta   | ₡ 900.511.011.863        | 893.950.578.428        | 828.020.800.858        |
| Mantenidas hasta el vencimiento                                   | 27.352.369.243           | 25.823.991.217         | 34.606.129.989         |
| Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados (1) | 5.517.107.882            | -                      | -                      |
| Productos por cobrar  | 8.565.002.684            | 11.728.217.894         | 10.857.524.325         |
| Estimación por deterioro de inversiones                           | (57.898.448)             | (53.668.984)           | (580.244.383)          |
| Estimación para operación con derivados diferente de cobertura    | (3.604.310)              | -                      | -                      |
|   | <b>₡ 941.883.988.914</b> | <b>931.449.118.555</b> | <b>872.904.210.789</b> |
| <i>Disponibles para la venta:</i>                                 |                          |                        |                        |
| <i>Emisores del país:</i>   |                          |                        |                        |
| Gobierno de Costa Rica  | ₡ 340.788.861.728        | 374.144.722.998        | 344.829.889.323        |
| Banco Central de Costa Rica                                       | 134.322.152.451          | 249.956.091.638        | 240.402.993.298        |
| Bancos del Estado   | 86.005.685.119           | 25.279.105.737         | 44.402.896.930         |
| Bancos privados   | 16.633.089.573           | 7.480.457.116          | 10.689.083.878         |
| Emisores privados   | 50.935.226.503           | 6.366.121.437          | 34.485.004.426         |
|   | <b>628.685.015.374</b>   | <b>663.226.498.926</b> | <b>674.809.867.855</b> |
| <i>Emisores del exterior:</i>                                     |                          |                        |                        |
| Gobiernos   | 81.243.719.836           | 118.160.726.219        | 85.340.768.854         |
| Emisores privados   | 49.066.124.681           | 14.694.527.871         | 11.613.156.731         |
| Bancos privados   | 141.516.151.972          | 97.868.825.412         | 56.257.007.418         |
|   | <b>271.825.996.489</b>   | <b>230.724.079.502</b> | <b>153.210.933.003</b> |
|   | <b>900.511.011.863</b>   | <b>893.950.578.428</b> | <b>828.020.800.858</b> |
| <i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>                           |                          |                        |                        |
| Gobierno de Costa Rica  | 27.352.369.243           | 25.823.991.217         | 34.606.129.989         |
|   | <b>27.352.369.243</b>    | <b>25.823.991.217</b>  | <b>34.606.129.989</b>  |
| Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados     | 5.517.107.882            | -                      | -                      |
| Productos por cobrar sobre inversiones                            | 8.565.002.684            | 11.728.217.894         | 10.857.524.325         |
| Estimación por deterioro de inversiones                           | (57.898.448)             | (53.668.984)           | (580.244.383)          |
| Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura | (3.604.310)              | -                      | -                      |
|   | <b>₡ 941.883.988.914</b> | <b>931.449.118.555</b> | <b>872.904.210.789</b> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros, se detallan como sigue:

|   | Setiembre 2014        | Diciembre 2013      | Setiembre 2013       |
|---|-----------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo al inicio del periodo                               | ₡ (53.668.984)        | (609.308.473)       | (609.308.473)        |
| Gastos por estimación (véase nota 27)                     | (3.604.310)           | (1.036)             | -                    |
| Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28) | -                     | 545.538.398         | 18.660.580           |
| Diferencias de cambio                                     | (4.229.464)           | 10.102.127          | 10.403.510           |
| Saldo al final del periodo                                | <u>₡ (61.502.758)</u> | <u>(53.668.984)</u> | <u>(580.244.383)</u> |

Al 30 de setiembre de 2014, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡57.898.448 (₡53.668.984 en diciembre 2013) y (₡580.244.383 en setiembre 2013), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26%. Adicionalmente, al 30 de setiembre del 2013, dicha estimación se reconoce para los instrumentos financieros denominados Auction Rate Securities (ARS), equivalente a un deterioro del 6,82%.

Al 30 de setiembre de 2014, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ₡3.604.310 (en diciembre y setiembre 2013 se liquida contra ingresos), se reconoce para los instrumentos derivados diferentes de cobertura, al cual se le asignó una categoría de riesgo de A1, lo que genera que se le asigne un 0,5% de estimación, según las categorías de riesgo establecidas en el Acuerdo SUGE 1-05.

Un mayor detalle de las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

|  | Setiembre 2014    | Diciembre 2013  | Setiembre 2013  |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Disponibles para la venta:</i>  |                   |                 |                 |
| Valores del Banco Central de Costa Rica  | ₡ 119.234.493.371 | 143.184.276.538 | 188.999.343.222 |
| Valores del sector público no financiero del país  | 212.918.575.288   | 276.146.372.477 | 262.631.309.128 |
| Valores de entidades financieras del país  | 102.638.774.681   | 32.759.562.841  | 55.091.980.854  |
| Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior recursos propios | 24.455.311.093    | 54.259.246.621  | 34.520.085.757  |
| Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior   | 64.799.946.435    | 31.770.700.837  | 20.318.747.119  |
| Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del exterior                                     |                   |                 |                 |
| Recursos propios   | 13.283.249.355    | 1.513.532.661   | 990.913.981     |
| Instrumentos financieros en partes relacionadas del exterior   | 13.380.672.130    | 24.746.292.415  | -               |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|  |                          |                        |                        |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Operaciones diferidas de liquidez –  |                          |                        |                        |
| recursos propios   | 45.534.020.000           | -                      | 28.133.775.000         |
| Otros instrumentos financieros disponibles para la venta                           | 5.401.206.087            | 6.366.121.437          | 6.351.229.427          |
| Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo | 8.010.380.626            | 6.422.745.082          | -                      |
| Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito                   | 290.854.382.797          | 244.735.960.399        | 230.983.416.370        |
| Instrumentos financieros restringidos por operaciones diferidas de liquidez        | -                        | 72.045.767.120         | -                      |
|  | <u>900.511.011.863</u>   | <u>893.950.578.428</u> | <u>828.020.800.858</u> |
| <i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>  |                          |                        |                        |
| Valores del sector público no financiero del país                                  | 27.352.369.243           | 25.823.991.217         | 34.606.129.989         |
|  | <u>27.352.369.243</u>    | <u>25.823.991.217</u>  | <u>34.606.129.989</u>  |
| <i>Instrumentos financieros derivados:</i>   |                          |                        |                        |
| Contratos a futuros de tasas de interés operación de cobertura                     | 4.620.479.100            | -                      | -                      |
| Venta a futuro de divisas operación diferente de cobertura                         | 896.628.782              | -                      | -                      |
|  | <u>5.517.107.882</u>     | <u>-</u>               | <u>-</u>               |
| Productos por cobrar   | 8.565.002.684            | 11.728.217.894         | 10.857.524.325         |
| Estimación por deterioro de inversiones  | (57.898.448)             | (53.668.984)           | (580.244.383)          |
| Estimación por derivados diferente cobertura                                       | (3.604.310)              | -                      | -                      |
|  | <u>₡ 941.883.988.914</u> | <u>931.449.118.555</u> | <u>872.904.210.789</u> |

Las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

| Títulos | Tasas de interés anuales |                |                |
|---------|--------------------------|----------------|----------------|
|         | Setiembre 2014           | Diciembre 2013 | Setiembre 2013 |
| Colones | 4,30% a 12,00%           | 5,00% a 11,04% | 3,00% a 12,00% |
| Dólares | 0,06% a 7,59%            | 0,25% a 6,90%  | 0,25% a 7,50%  |
| Euros   | 0,25% a 7,50%            | 0,25% a 7,50%  | 0,25% a 7,50%  |
| UDES    | 0,73% a 0,80%            | 0,67% a 0,74%  | 0,73% a 0,80%  |

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se detallan como sigue:

|   |   | Setiembre 2014         | Diciembre 2013         | Setiembre 2013         |
|---|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Saldo al inicio del periodo                     | ₡ | (4.405.602.968)        | (1.859.605.729)        | (1.859.605.729)        |
| Ganancia no realizada                           |   | 875.751.248            | -                      | -                      |
| Pérdida no realizada                            |   | -                      | (2.545.997.239)        | (1.165.921.715)        |
| Saldo al final del periodo<br>(véase nota 19-c) | ₡ | <u>(3.529.851.720)</u> | <u>(4.405.602.968)</u> | <u>(3.025.527.444)</u> |

- (1) En el 2013 el Banco adquiere cinco derivados de tasas de interés para cubrir las emisiones de 5 y 10 años, esto a través de Interest Rate Swaps (IRS). En la nota 5-b se brinda una descripción de estas operaciones.

(b) Instrumentos financieros derivados

El Banco fue autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGE), para operar instrumentos financieros derivados, según comunicado J.D. 5566/06/02, del 29 de octubre del 2013 (véase nota 41-a).

Al 30 de setiembre 2014 y 2013, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Swap de tasas de interés:

Durante el año 2013, se formalizan cinco coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés libor, proveniente de las emisiones de deuda internacional efectuada en octubre de 2013, a tasa fija en US dólares. Estos instrumentos financieros tienen el objetivo de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia.

A continuación el detalle:

| Al 30 de setiembre 2014 |        |                        |                        |   |
|-------------------------|--------|------------------------|------------------------|---|
| Banco emisor            | Nocial |                        | Valoración             | Objetivo  |
| CitiBank                | US\$   | 100.000.000            | US\$ 1.730.452         | Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años |
| JP Morgan               |        | 200.000.000            | 3.460.903              |   |
| Bank of America         |        | 200.000.000            | 3.460.903              |   |
| Subtotal                |        | 500.000.000            | 8.652.258              |   |
| CitiBank                |        | 100.000.000            | (615.476)              | Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años  |
| JP Morgan               |        | 150.000.000            | (923.215)              |   |
| Subtotal                |        | 250.000.000            | (1.538.691)            |   |
| Total                   | US\$   | 750.000.000            | US\$ 7.113.567         |   |
| Monto colonizado        | ₡      | <u>400.515.000.000</u> | <u>₡ 3.798.787.249</u> |   |

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

| Al 31 de diciembre 2013 |      |                 |                    |   |
|-------------------------|------|-----------------|--------------------|---|
| Banco emisor            |      | Nocional        | Valoración         | Objetivo  |
| CitiBank                | US\$ | 100.000.000     | US\$ (3.429.800)   | Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años |
| JP Morgan               |      | 200.000.000     | (6.859.599)        |   |
| Bank of America         |      | 200.000.000     | (6.859.599)        |   |
| Subtotal                |      | 500.000.000     | (17.148.998)       |   |
| CitiBank                |      | 100.000.000     | (1.224.305)        | Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años  |
| JP Morgan               |      | 150.000.000     | (1.836.458)        |   |
| Subtotal                |      | 250.000.000     | (3.060.763)        |   |
| Total                   | US\$ | 750.000.000     | US\$ (20.209.761)  |   |
| Monto colonizado        | ₡    | 371.257.500.000 | ₡ (10.004.033.392) |   |

Al 30 de setiembre de 2014, el monto total de los nocionales de US\$750 millones, equivalentes a ₡400.515.000.000 (₡371.257.500.000 en diciembre 2013), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 22).

En lo que respecta a la valoración de los swaps de tasas de interés detallados anteriormente, el Banco definió utilizar el “Método de Cobertura a Valor Razonable”. Mientras que para realizar las pruebas de efectividad se utiliza el método “Dollar Offset”, establecido por la SUGEF, el cual establece que la medición de la eficacia deberá efectuarse en forma retrospectiva. Se considera una cobertura como altamente efectiva si el cociente de los cambios del derivado y el primario se encuentran en el rango del 80% al 125%. Al 30 de setiembre de 2014, la efectividad de la emisión de 5 años plazo es de 98.58% (96,7% en diciembre 2013) y la efectividad de la emisión de 10 años plazo es de 100.88% (97,64% en diciembre 2013).

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 30 de setiembre de 2014 y 31 diciembre 2013, utilizando los siguientes insumos:

- ✓ Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- ✓ Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- ✓ Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de setiembre de 2014 y 31 diciembre 2013.
- ✓ La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- ✓ Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- ✓ Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 2014, el Banco registró una valoración positiva con respecto a la cobertura de los bonos de 10 años por un monto de US\$8.652.258, equivalentes a ¢4.620.479.100 (ver nota 5-b) y una valoración negativa con respecto a la cobertura de los bonos de 5 años, por un monto de US\$1.538.691, equivalentes a ¢821.691.851 (en diciembre 2013 se reportó la valoración negativa para ambas emisiones por un monto de US\$20.209.761, equivalentes a ¢10.004.033.392), la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

El 28 de setiembre de 2011, se formaliza una cobertura de tasas de interés denominada “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasas de interés” en dólares, con CitiBank NY, cuyo vencimiento fue pactado para el 19 de diciembre de 2013, el cual tenía como finalidad pasar de variable a fija la tasa de interés del pasivo que se mantiene con el China Development Bank, por US\$22.222.222, fijando la tasa ante un eventual incremento de la tasa flotante y además para implementar un programa de financiamiento a tasa fija con el margen financiero garantizado , el nocional de este derivado se amortiza a razón de US\$4.444.444 semestrales.

Al 30 de setiembre de 2013, presenta un nocional por un monto de US\$4.444.444 equivalente a ¢2.193.377.785, el cual se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 22).

Al 30 de setiembre 2013, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de la cobertura, por un monto de US\$7.871 equivalente a ¢3.884.393, la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

✓ Derivados como Intermediario autorizado

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 (véase nota 41-c).

Nocional y Valoración

Setiembre 2014

| Posición banco   | Nocional         | Valoración    | Intencionalidad |
|------------------|------------------|---------------|-----------------|
| FORWARDS         |                  |               |                 |
| Compra           | \$ 100.000       | ¢ 379.110     |                 |
| Venta            | 39.440.000       | ¢ 896.628.782 | Intermediario   |
| Total            | \$ 39.540.000    |               | Autorizado      |
| Monto colonizado | ¢ 21.115.150.800 |               |                 |

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2014, los productos con los que cuenta el Banco son forwards de compra y venta, cuyos nocionales se encuentran registrados en las cuentas de orden contingentes por la suma de ¢21.115.150.800, que se compone de la siguiente manera ¢53.402.000 y ¢ 21.061.748.800 respectivamente (véase nota 20).

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, la valoración positiva de los Forwards de compra y venta se encuentra registrada en las cuentas de inversiones (véase nota 5-a).

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

|  | Setiembre 2014          | Diciembre 2013          | Setiembre 2013       |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Ganancia en instrumentos financieros derivados | ¢ 24.067.814.753        | 314.659.003             | 145.201.760          |
| Pérdida en instrumentos financieros derivados  | (10.992.658.206)        | (11.666.706.399)        | (261.016.056)        |
| (pérdida) ganancia neta                        | <u>¢ 13.075.156.547</u> | <u>(11.352.047.396)</u> | <u>(115.814.296)</u> |

#### (6) Cartera de créditos

##### (a) Cartera de créditos por sector

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

|  | Setiembre 2014             | Diciembre 2013           | Setiembre 2013           |
|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Comercio   | ¢ 352.526.332.191          | 363.459.705.506          | 375.428.640.559          |
| Servicios  | 619.149.093.812            | 584.577.782.384          | 549.609.080.615          |
| Servicios financieros                                    | 97.100.620.831             | 120.368.072.434          | 111.323.524.209          |
| Extracción de minerales                                  | 406.877.805                | 45.996.475               | 48.260.258               |
| Industria de manufactura y extracción                    | 141.662.683.583            | 138.519.857.709          | 133.324.552.687          |
| Construcción   | 70.984.382.949             | 72.646.004.843           | 73.337.745.194           |
| Agricultura y silvicultura                               | 99.364.061.592             | 94.717.967.679           | 89.126.977.010           |
| Ganadería, caza y pesca                                  | 60.608.342.788             | 60.676.546.083           | 62.624.676.734           |
| Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes | 249.123.890.048            | 190.788.599.603          | 121.109.306.173          |
| Transporte y telecomunicaciones                          | 25.817.462.530             | 25.914.019.966           | 24.182.658.102           |
| Vivienda   | 1.046.833.065.414          | 956.259.656.589          | 918.396.967.157          |
| Consumo o crédito personal                               | 340.521.237.831            | 294.861.259.519          | 272.158.694.734          |
| Turismo  | 122.986.447.392            | 109.830.068.175          | 106.371.713.306          |
| Total créditos directos                                  | 3.227.084.498.766          | 3.012.665.536.965        | 2.837.042.796.738        |
| Productos por cobrar                                     | 21.453.458.290             | 19.553.964.785           | 19.433.053.099           |
| Estimación por deterioro de la cartera de créditos       | (48.819.814.020)           | (45.646.182.874)         | (48.247.727.505)         |
| Total cartera de créditos                                | <u>¢ 3.199.718.143.036</u> | <u>2.986.573.318.876</u> | <u>2.808.228.122.332</u> |

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar, se detallan como sigue:

| Préstamos | Tasas de interés anuales |          |                |          |                |          |
|-----------|--------------------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|           | Setiembre 2014           |          | Diciembre 2013 |          | Setiembre 2013 |          |
|           | Tasas                    | Promedio | Tasas          | Promedio | Tasas          | Promedio |
| Colones   | 6,25% a                  | 15,08%   | 6,25% a        | 13,81%   | 6,25% a        | 14,46%   |
|           | 34,92%                   |          | 34,00%         |          | 34,00%         |          |
| Dólares   | 3,58% a                  | 8,26%    | 3,57% a        | 8,08%    | 3,80% a        | 8,08%    |
|           | 27,96%                   |          | 25,92%         |          | 25,92%         |          |
| UDES      | 3,85% a                  | 6,26%    | 3,85% a        | 6,33%    | 3,85% a        | 6,32%    |
|           | 10,00%                   |          | 10,00%         |          | 10,00%         |          |

A partir del 1 de enero del 2014, el Banco Nacional retoma la estrategia de la venta de cartera titularizada. Al 30 de setiembre 2013 se contaba con un único comprador, con el mismo se cuenta desde del 22 de agosto 2006, cuando el Banco estructuró una titularización hipotecaria de vivienda para el Fideicomiso de Titularización Hipotecaria BNCR \$ 2006-1 administrado por el Banco Improsa, S.A. por la suma de US\$11.477.863. El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

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

Al 30 de setiembre de 2014, se cuenta con diversos compradores, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$396.958.391 equivalente a ¢211.983.720.127 (US\$6.977.247, equivalente a ¢3.453.806.835 en diciembre 2013) y (US\$7.099.046 equivalente a ¢3.503.450.379 en setiembre 2013).

#### (b) Cartera de crédito por morosidad

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

|  | Setiembre 2014      | Diciembre 2013    | Setiembre 2013    |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|
| Al día   | ¢ 3.022.097.186.328 | 2.800.540.470.762 | 2.601.981.406.488 |
| De 1 a 30 días                                     | 93.831.449.119      | 67.718.710.377    | 115.448.592.386   |
| De 31 a 60 días                                    | 21.334.939.217      | 51.842.956.058    | 23.630.110.483    |
| De 61 a 90 días                                    | 22.422.095.123      | 19.901.210.891    | 20.323.728.231    |
| De 91 a 120 días                                   | 10.248.667.323      | 11.359.244.688    | 13.508.840.975    |
| De 121 a 180 días                                  | 10.305.480.095      | 11.174.903.939    | 11.545.583.382    |
| Más de 180 días                                    | 46.844.681.561      | 50.128.040.250    | 50.604.534.793    |
| Total créditos directos                            | 3.227.084.498.766   | 3.012.665.536.965 | 2.837.042.796.738 |
| Productos por cobrar                               | 21.453.458.290      | 19.553.964.785    | 19.433.053.099    |
| Estimación por deterioro de la cartera de créditos | (48.819.814.020)    | (45.646.182.874)  | (48.247.727.505)  |
| Total cartera de créditos                          | ¢ 3.199.718.143.036 | 2.986.573.318.876 | 2.808.228.122.332 |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (c) Cartera de crédito por origen

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

|  | Setiembre 2014             | Diciembre 2013           | Setiembre 2013           |
|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cartera de crédito originada por el Banco          | ₡ 3.227.016.820.510        | 3.012.544.546.829        | 2.836.898.044.916        |
| Cartera de crédito adquirida por el Banco          | <u>67.678.256</u>          | <u>120.990.136</u>       | <u>144.751.822</u>       |
| Total créditos directos                            | 3.227.084.498.766          | 3.012.665.536.965        | 2.837.042.796.738        |
| Productos por cobrar                               | 21.453.458.290             | 19.553.964.785           | 19.433.053.099           |
| Estimación por deterioro de la cartera de créditos | <u>(48.819.814.020)</u>    | <u>(45.646.182.874)</u>  | <u>(48.247.727.505)</u>  |
| Total cartera de créditos                          | <u>₡ 3.199.718.143.036</u> | <u>2.986.573.318.876</u> | <u>2.808.228.122.332</u> |

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

#### (d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

|   | Setiembre 2014  | Diciembre 2013  | Setiembre 2013  |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses a 4 operaciones en el 2014, 0% del total de la cartera en el 2014 (2 operaciones en el 2013, 0% del total de cartera en setiembre 2013).                              | ₡ 38.423.509    | -               | -               |
| Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 21.341 operaciones en el 2014 (18.875 operaciones en diciembre 2013) y (21.006 operaciones en setiembre 2013).  | 135.240.800.356 | 138.735.758.526 | 157.671.023.178 |
| Cobro judicial, corresponde a 5.005 operaciones en el 2014, 2,14% de la cartera en el 2014 (4.984 operaciones en el 2013, 2,46% de la cartera en diciembre 2013) y (5.291 operaciones en el 2013, 2,74% % de la cartera en setiembre 2013). | 69.054.174.709  | 73.965.839.402  | 77.675.702.324  |
| Total de intereses no percibidos en el 2014 y 2013.   | ₡ 38.250.187    | 1.082.349.202   | 1.257.907.644   |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ¢38.250.187 (aumentos), en diciembre 2013 por ¢1.082.349.202 (aumentos) y en setiembre 2013 por ¢1.257.907.644 (aumentos), respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2014, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢39.933.190.821 (22.943.856.728 en diciembre 2013) y (¢35.562.921.121 en setiembre 2013).

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

(e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

|  | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sobre cartera de crédito vigente           | ¢ 12.837.015.420        | 10.441.683.885        | 9.562.067.990         |
| Sobre cartera de crédito vencida           | 2.751.326.977           | 2.530.929.634         | 2.668.421.956         |
| Sobre cartera de crédito en cobro judicial | 5.865.115.893           | 6.581.351.266         | 7.202.563.153         |
|  | <u>¢ 21.453.458.290</u> | <u>19.553.964.785</u> | <u>19.433.053.099</u> |

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

|  | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial del periodo  | ¢ 45.646.182.874        | 42.305.801.609        | 42.305.801.609        |
| Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)           | 20.693.052.328          | 36.912.921.429        | 28.355.824.419        |
| Cancelación de créditos  | (18.475.461.590)        | (33.393.373.813)      | (22.208.491.731)      |
| Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 28) | -                       | (60.689.015)          | (58.831.724)          |
| Diferencias de cambio  | 956.040.408             | (118.477.336)         | (146.575.068)         |
| Saldo al final del periodo   | <u>¢ 48.819.814.020</u> | <u>45.646.182.874</u> | <u>48.247.727.505</u> |

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

|  | Setiembre 2014         | Diciembre 2013       | Setiembre 2013       |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|
|  | ₡                      | ₡                    | ₡                    |
| Comisiones por cobrar  | 111.859.371            | 105.861.792          | 126.408.399          |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas- véase nota 3)            | 4.997.943              | 553.249              | 570.102              |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas) | 341.228.103            | 29.030.485           | 108.795.298          |
| Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15-c)  | 1.473.279.995          | 1.943.597.323        | 1.452.027.349        |
| Impuesto sobre la renta por cobrar   | 2.557.902.675          | 121.960.023          | 90.436.373           |
| Otras cuentas por cobrar diversas  | 3.176.077.136          | 2.452.741.042        | 2.325.775.888        |
| Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas   | 1.880.814              | 1.608.084            | 1.695.061            |
| Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar                                    | (4.334.613.492)        | (2.303.226.624)      | (2.219.684.476)      |
|  | <u>₡ 3.332.612.545</u> | <u>2.352.125.374</u> | <u>1.886.023.994</u> |

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

|   | Setiembre 2014         | Diciembre 2013       | Setiembre 2013       |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|
|   | ₡                      | ₡                    | ₡                    |
| Saldo al inicio del periodo                               | 2.303.226.624          | 2.944.473.955        | 2.944.473.955        |
| Gastos por estimación (véase nota 27)                     | 2.992.435.493          | 1.356.827.241        | 1.093.713.728        |
| Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28) | (824.175.513)          | (1.627.926.839)      | (1.510.954.908)      |
| Liquidación de partidas contra estimación                 | (146.227.507)          | (367.527.573)        | (304.476.432)        |
| Diferencias de cambio                                     | 9.354.395              | (2.620.160)          | (3.071.867)          |
| Saldo al final del periodo                                | <u>₡ 4.334.613.492</u> | <u>2.303.226.624</u> | <u>2.219.684.476</u> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(8) Bienes realizables

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

|  | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bienes adquiridos en recuperación de créditos  | ₡ 74.714.151.470        | 76.708.238.430        | 83.648.600.655        |
| Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso    | 1.756.777               | 1.756.777             | 1.756.777             |
| Estimación por deterioro de bienes realizables | (56.354.708.259)        | (56.007.912.290)      | (58.569.081.365)      |
|  | <u>₡ 18.361.199.988</u> | <u>20.702.082.917</u> | <u>25.081.276.067</u> |

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

|  | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos inicial del periodo             | ₡ 56.007.912.290        | 42.610.655.528        | 42.610.655.528        |
| Gasto por estimación (véase nota 31)   | 17.868.288.494          | 29.347.659.340        | 22.237.939.028        |
| Disminución estimación contra ingresos | (17.521.492.525)        | (15.950.402.578)      | (6.279.513.191)       |
| Saldo final del periodo                | <u>₡ 56.354.708.259</u> | <u>56.007.912.290</u> | <u>58.569.081.365</u> |

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

|   | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Participación en el capital social de otras empresas del país     | ₡ 26.318.456.015        | 31.016.350.358        | 32.131.961.256        |
| Participación en el capital social de otras empresas del exterior | 48.878.140.383          | 41.307.000.622        | 40.586.075.228        |
|   | <u>₡ 75.196.596.398</u> | <u>72.323.350.980</u> | <u>72.718.036.484</u> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para el periodo 2014 (6.159.251 en diciembre 2013) y (6.159.251 en setiembre 2013), con un valor nominal de US\$10 cada una.

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

En la Asamblea de Accionistas celebrada por BICSA en mayo de 2013, se aprobó la capitalización de US\$12,9 millones, para un capital social de US\$125,69 millones, distribuido en un total de 12.569.900 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado en libros en el año 2013 e incorporado a los estados financieros

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

|   |   | Setiembre 2014    | Diciembre 2013    | Setiembre 2013    |
|---|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Interclear Central de Valores                       | ₡ | 15.000.000        | 15.000.000        | 15.000.000        |
| Depósito Libre Comercial<br>Golfito Art 24 Ley 7131 |   | 5.200.000         | 5.200.000         | 5.200.000         |
| Otras entidades financieras                         |   | 423.300           | 423.300           | 423.300           |
|   | ₡ | <u>20.623.300</u> | <u>20.623.300</u> | <u>20.623.300</u> |

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, el Banco ha registrado la suma de ₡15.000.000 como participación en Interclar Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. para operar en la custodia electrónica de valores.

El Banco ha realizado participaciones en otras entidades no financieras, siendo la más relevante la participación en el Depósito Comercial de Golfito, la cual al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013 es por un monto de ₡5.200.000. Los restantes ₡423.300 y registrados al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, respectivamente, como participación en otras entidades no financieras, corresponden a participaciones en varias cooperativas.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan como sigue:

|  | Terrenos         | Edificios       | Mobiliario y equipo | Equipos de computación | Vehículos   | Total           |
|--|------------------|-----------------|---------------------|------------------------|-------------|-----------------|
| <i>Costo:</i>                                |                  |                 |                     |                        |             |                 |
| Saldo al inicio del periodo                  | ₡ 42.478.456.440 | 109.501.340.751 | 51.452.946.257      | 49.388.093.653         | 428.342.524 | 253.249.179.625 |
| Adiciones                                    | -                | 1.290.565.778   | 3.049.725.873       | 2.280.734.586          | -           | 6.621.026.237   |
| Retiros                                      | -                | -               | (1.021.112.003)     | (3.455.568.319)        | -           | (4.476.680.322) |
| Ajustes                                      | -                | -               | (102.022)           | 120.022                | -           | 18.000          |
| Reclasificaciones                            | -                | -               | 23.833.156          | (23.833.156)           | -           | -               |
| Saldo al final del periodo                   | ₡ 42.478.456.440 | 110.791.906.529 | 53.505.291.261      | 48.189.546.786         | 428.342.524 | 255.393.543.540 |
| <i>Depreciación acumulada:</i>               |                  |                 |                     |                        |             |                 |
| Saldo al inicio del periodo                  | -                | 26.226.274.877  | 24.642.083.173      | 37.318.378.374         | 233.105.172 | 88.419.841.596  |
| Gasto por depreciación sobre costo histórico | -                | 1.348.776.031   | 3.224.961.768       | 3.217.359.596          | 33.176.999  | 7.824.274.394   |
| Gasto por depreciación sobre revaluación     | -                | 1.126.827.359   | -                   | -                      | -           | 1.126.827.359   |
| Retiros                                      | -                | -               | (857.467.531)       | (3.442.536.053)        | -           | (4.300.003.584) |
| Ajustes                                      | -                | (1.001.081.841) | 15.189.376          | 43.661.340             | -           | (942.231.125)   |
| Reclasificaciones                            | -                | -               | 23.706.429          | (23.706.429)           | -           | -               |
| Saldo al final del periodo                   | -                | 27.700.796.426  | 27.048.473.215      | 37.113.156.828         | 266.282.171 | 92.128.708.640  |
| Saldo neto al final del periodo              | ₡ 42.478.456.440 | 83.091.110.103  | 26.456.818.046      | 11.076.389.958         | 162.060.353 | 163.264.834.900 |

Al 31 de diciembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan como sigue:

|  | Terrenos         | Edificios       | Mobiliario y equipo | Equipos de computación | Vehículos   | Total           |
|--|------------------|-----------------|---------------------|------------------------|-------------|-----------------|
| <i>Costo:</i>                                |                  |                 |                     |                        |             |                 |
| Saldo al inicio del periodo                  | ₡ 32.814.840.012 | 98.625.536.741  | 46.195.529.911      | 45.505.219.416         | 428.342.524 | 223.569.468.604 |
| Adiciones                                    | 153.486.107      | 4.364.688.984   | 6.249.112.404       | 5.655.707.679          | -           | 16.422.995.174  |
| Revaluación de bienes                        | 9.510.130.321    | 7.150.277.687   | -                   | -                      | -           | 16.660.408.008  |
| Retiros                                      | -                | -               | (963.299.618)       | (1.727.681.707)        | -           | (2.690.981.325) |
| Ajustes                                      | -                | (639.162.661)   | (5.425.096)         | (68.123.079)           | -           | (712.710.836)   |
| Reclasificaciones                            | -                | -               | (22.971.344)        | 22.971.344             | -           | -               |
| Saldo al final del periodo                   | ₡ 42.478.456.440 | 109.501.340.751 | 51.452.946.257      | 49.388.093.653         | 428.342.524 | 253.249.179.625 |
| <i>Depreciación acumulada:</i>               |                  |                 |                     |                        |             |                 |
| Saldo al inicio del periodo                  | -                | 23.747.238.470  | 21.334.422.520      | 34.602.564.350         | 191.214.825 | 79.875.440.165  |
| Gasto por depreciación sobre costo histórico | -                | 1.299.285.824   | 4.078.102.162       | 4.379.075.455          | 41.890.347  | 9.798.353.788   |
| Gasto por depreciación sobre revaluación     | -                | 1.179.750.583   | -                   | -                      | -           | 1.179.750.583   |
| Retiros                                      | -                | -               | (763.921.143)       | (1.676.720.730)        | -           | (2.440.641.873) |
| Ajustes                                      | -                | -               | (5.451.297)         | 12.390.230             | -           | 6.938.933       |
| Reclasificaciones                            | -                | -               | (1.069.069)         | 1.069.069              | -           | -               |
| Saldo al final del periodo                   | -                | 26.226.274.877  | 24.642.083.173      | 37.318.378.374         | 233.105.172 | 88.419.841.596  |
| Saldo neto al final del periodo              | ₡ 42.478.456.440 | 83.275.065.874  | 26.810.863.084      | 12.069.715.279         | 195.237.352 | 164.829.338.029 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan como sigue:

|  | Terrenos                | Edificios             | Mobiliario y equipo   | Equipos de computación | Vehículos          | Total                  |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| <i>Costo:</i>                                |                         |                       |                       |                        |                    |                        |
| Saldo al inicio del periodo                  | ₡ 32.814.840.012        | 98.625.536.741        | 46.195.529.911        | 45.505.219.416         | 428.342.524        | 223.569.468.604        |
| Adiciones                                    | 153.486.106             | 2.726.695.037         | 4.261.163.244         | 2.952.812.580          | -                  | 10.094.156.967         |
| Revaluación de bienes                        | 778.801.425             | (966.937.535)         | -                     | -                      | -                  | (188.136.110)          |
| Retiros                                      | -                       | -                     | (637.171.679)         | (918.916.622)          | -                  | (1.556.088.301)        |
| Ajustes                                      | -                       | (488.896.638)         | 3.125.040             | (63.159.038)           | -                  | (548.930.636)          |
| Reclasificaciones                            | -                       | -                     | (21.115.271)          | 21.115.271             | -                  | -                      |
| Saldo al final del periodo                   | <u>33.747.127.543</u>   | <u>99.896.397.605</u> | <u>49.801.531.245</u> | <u>47.497.071.607</u>  | <u>428.342.524</u> | <u>231.370.470.524</u> |
| <i>Depreciación acumulada:</i>               |                         |                       |                       |                        |                    |                        |
| Saldo al inicio del periodo                  | -                       | 23.747.238.470        | 21.334.422.520        | 34.602.564.350         | 191.214.825        | 79.875.440.165         |
| Gasto por depreciación sobre costo histórico | -                       | 983.573.031           | 3.024.374.361         | 3.316.170.256          | 30.695.230         | 7.354.812.878          |
| Gasto por depreciación sobre revaluación     | -                       | 913.176.178           | -                     | -                      | -                  | 913.176.178            |
| Retiros                                      | -                       | -                     | (505.824.193)         | (889.754.002)          | -                  | (1.395.578.195)        |
| Ajustes                                      | -                       | -                     | (5.481.061)           | 237.469.018            | -                  | 231.987.957            |
| Reclasificaciones                            | -                       | -                     | 802.612               | (802.612)              | -                  | -                      |
| Saldo al final del periodo                   | -                       | <u>25.643.987.679</u> | <u>23.848.294.239</u> | <u>37.265.647.010</u>  | <u>221.910.055</u> | <u>86.979.838.983</u>  |
| Saldo neto al final del periodo              | ₡ <u>33.747.127.543</u> | <u>74.252.409.926</u> | <u>25.953.237.006</u> | <u>10.231.424.597</u>  | <u>206.432.469</u> | <u>144.390.631.541</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Otros activos

El detalle de los otros activos, se detallan como sigue:

|  | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Cargos diferidos:</i>                         |                         |                       |                       |
| Mejoras en propiedades tomadas en alquiler       | ₡ 852.421.597           | 1.173.516.815         | 1.284.668.369         |
| Costo de emisión de instrumentos financieros (3) | 1.457.694.566           | 1.497.331.306         | -                     |
| Costos proyecto de deuda subordinada (4)         | 537.412.618             | 922.154               | -                     |
| Costos directos diferidos asociados a créditos   | 11.722.386.655          | -                     | -                     |
| Otros cargos diferidos                           | 5.306.053.203           | 6.306.564.937         | 77.933.696            |
| Sub total  | <u>19.875.968.639</u>   | <u>8.978.335.212</u>  | <u>1.362.602.065</u>  |
| <i>Activos intangibles:</i>                      |                         |                       |                       |
| Software (2)                                     | 3.259.496.021           | 2.650.685.910         | 4.305.128.729         |
| Sub total  | <u>3.259.496.021</u>    | <u>2.650.685.910</u>  | <u>4.305.128.729</u>  |
| <i>Otros activos:</i>                            |                         |                       |                       |
| Intereses y comisiones pagadas por anticipado    | 218.212.037             | 321.530.718           | 363.875.242           |
| Impuesto pagado por anticipado                   | 583.293.726             | 1.507.111.356         | 1.507.111.356         |
| Póliza de seguros pagados por anticipado         | 421.684.018             | 172.458.831           | 143.295.440           |
| Otros gastos pagados por anticipado              | 988.636.720             | 772.433.655           | 579.874.424           |
| Papelería, útiles y otros materiales             | 174.649.324             | 171.690.838           | 217.285.841           |
| Bienes entregados en alquiler                    | 150.321.306             | 151.192.594           | 151.551.303           |
| Biblioteca y obras de arte                       | 338.059.251             | 336.738.251           | 278.433.251           |
| Construcciones en proceso                        | 16.412.273.581          | 9.503.968.175         | 8.414.042.957         |
| Derechos en instituciones sociales y gremiales   | 350.000                 | 350.000               | 350.000               |
| Otros bienes diversos                            | 1.507.605.931           | 999.765.010           | 918.940.067           |
| Faltantes de caja                                | 213.608                 | -                     | -                     |
| Operaciones por liquidar                         | 3.695.664.294           | 4.764.073.413         | 11.365.119.636        |
| Otras operaciones pendientes de imputación       | 594.196.697             | 370.699.092           | 514.739.798           |
| Depósitos en garantía (1)                        | 179.827.764             | 181.507.319           | 181.507.281           |
| Depósitos judiciales y administrativos (1)       | <u>50.829.304</u>       | <u>46.054.304</u>     | <u>46.054.304</u>     |
| Sub total  | <u>25.315.817.561</u>   | <u>19.299.573.556</u> | <u>24.682.180.900</u> |
| Total  | <u>₡ 48.451.282.221</u> | <u>30.928.594.678</u> | <u>30.349.911.694</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) Al 30 de setiembre de 2014, existen depósitos en garantía por ¢230.657.068 (¢227.561.623 en diciembre 2013) y (¢227.561.585 en el 2013) (véase nota 2).
- (2) Los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

Al 30 de setiembre 2014

|                                 | Software              | Otros bienes intangibles | Total                 |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| <i>Costo:</i>                   |                       |                          |                       |
| Saldo al inicio del periodo     | ¢ 15.337.187.059      | 94.029.559               | 15.431.216.618        |
| Adiciones                       | 1.834.665.196         | -                        | 1.834.665.196         |
| Ajustes                         | (8.321.577)           | -                        | (8.321.577)           |
| Saldo al final del periodo      | <u>17.163.530.678</u> | <u>94.029.559</u>        | <u>17.257.560.237</u> |
| <i>Amortización acumulada:</i>  |                       |                          |                       |
| Saldo al inicio del periodo     | 12.686.501.149        | 94.029.559               | 12.780.530.708        |
| Gastos del periodo              | 1.217.533.508         | -                        | 1.217.533.508         |
| Saldo final del periodo         | <u>13.904.034.657</u> | <u>94.029.559</u>        | <u>13.998.064.216</u> |
| Saldo neto al final del periodo | ¢ 3.259.496.021       | -                        | 3.259.496.021         |

Al 31 de diciembre 2013

|                                 | Software              | Otros bienes intangibles | Total                 |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| <i>Costo:</i>                   |                       |                          |                       |
| Saldo al inicio del periodo     | ¢ 13.948.835.505      | 94.029.559               | 14.042.865.064        |
| Adiciones                       | 1.388.162.828         | -                        | 1.388.162.828         |
| Retiros                         | (434.280)             | -                        | (434.280)             |
| Ajustes                         | 623.006               | -                        | 623.006               |
| Saldo al final del periodo      | <u>15.337.187.059</u> | <u>94.029.559</u>        | <u>15.431.216.618</u> |
| <i>Amortización acumulada:</i>  |                       |                          |                       |
| Saldo al inicio del periodo     | 10.786.746.667        | 94.029.559               | 10.880.776.226        |
| Gastos del periodo              | 1.895.720.272         | -                        | 1.895.720.272         |
| Retiros                         | (434.280)             | -                        | (434.280)             |
| Ajustes                         | 4.468.490             | -                        | 4.468.490             |
| Saldo final del periodo         | <u>12.686.501.149</u> | <u>94.029.559</u>        | <u>12.780.530.708</u> |
| Saldo neto al final del periodo | ¢ 2.650.685.910       | -                        | 2.650.685.910         |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 2013

|                                 | Software               | Otros bienes intangibles | Total                 |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <i>Costo:</i>                   |                        |                          |                       |
| Saldo al inicio del periodo     | ₡ 13.948.835.505       | 94.029.559               | 14.042.865.064        |
| Adiciones                       | 1.313.750.681          | -                        | 1.313.750.681         |
| Retiros                         | (434.280)              | -                        | (434.280)             |
| Ajustes                         | 623.006                | -                        | 623.006               |
| Saldo al final del periodo      | <u>15.262.774.912</u>  | <u>94.029.559</u>        | <u>15.356.804.471</u> |
| <i>Amortización acumulada:</i>  |                        |                          |                       |
| Saldo al inicio del periodo     | 10.786.746.667         | 94.029.559               | 10.880.776.226        |
| Gastos del periodo              | 1.392.242.613          | -                        | 1.392.242.613         |
| Retiros                         | (434.280)              | -                        | (434.280)             |
| Ajustes                         | (1.220.908.817)        | -                        | (1.220.908.817)       |
| Saldo final del periodo         | <u>10.957.646.183</u>  | <u>94.029.559</u>        | <u>11.051.675.742</u> |
| Saldo neto al final del periodo | ₡ <u>4.305.128.729</u> | <u>-</u>                 | <u>4.305.128.729</u>  |

(3) Los costos de emisión de instrumentos financieros, se detallan como sigue:

Al 30 de setiembre 2014

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|  | Al 31 de diciembre 2013 |                   |               |
|--|-------------------------|-------------------|---------------|
|  | Emisión a 5 años        | Emisión a 10 años | Total         |
| Comisión bancos estructuradores                  | ¢ 247.505.000           | 247.505.000       | 495.010.000   |
| Comisión Moody's Investors Service               | 123.752.500             | 123.752.500       | 247.505.000   |
| Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A. | 6.049.177               | 6.049.177         | 12.098.354    |
| RR Donelley                                      | 5.419.006               | 5.419.006         | 10.838.011    |
| BNY Mellon                                       | 1.956.836               | 1.956.836         | 3.913.673     |
| Moody's calificación emisor                      | 16.384.831              | 16.384.831        | 32.769.662    |
| Fitch Ratings                                    | 123.752.500             | 123.752.500       | 247.505.000   |
| Milbank  | 72.845.672              | 72.845.672        | 145.691.344   |
| Shearman & Sterling                              | 72.940.346              | 72.940.346        | 145.880.692   |
| Auditoría externa                                | 94.051.900              | 94.051.900        | 188.103.800   |
| Subtotal   | 764.657.768             | 764.657.768       | 1.529.315.536 |
| Diferimiento                                     | (22.699.149)            | (9.285.081)       | (31.984.230)  |
| Total  | ¢ 741.958.619           | 755.372.687       | 1.497.331.306 |

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

(4) Los costos de la deuda subordinada, se detallan como sigue:

|  | Al 30 de setiembre 2014 | Total        |
|--|-------------------------|--------------|
| Trámites legales                                   |                         | 994.879      |
| Honorarios horas por gestión –Andrews Kurth        |                         | 15.017.176   |
| Honorarios y gastos adm. –Notarios Gómez & Galindo |                         | 5.588.519    |
| Pago de honorarios – FEF BID                       |                         | 433.891.250  |
| Pago de honorarios – FEF FONDO CHINO               |                         | 100.128.751  |
| Subtotal   |                         | 555.620.575  |
| Diferimiento                                       |                         | (18.207.957) |
| Total  |                         | 537.412.618  |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

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

|  | Setiembre 2014             | Diciembre 2013           | Setiembre 2013           |
|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>Captaciones a la vista:</i>                                 |                            |                          |                          |
| Depósitos en cuentas corrientes                                | ₡ 1.121.908.017.819        | 1.103.852.248.659        | 1.014.781.903.739        |
| Cheques certificados   | 124.837.434                | 123.192.416              | 140.488.726              |
| Depósitos de ahorro a la vista                                 | 939.283.051.941            | 934.435.231.917          | 835.318.957.791          |
| Captaciones a plazo vencidas                                   | 23.198.314.885             | 23.752.056.570           | 21.985.824.487           |
| Otras captaciones a la vista                                   | 24.742.499.773             | 26.860.438.817           | 27.923.509.052           |
| Giros y transferencias por pagar                               | 184.281.034                | 224.837.748              | 7.192.723.691            |
| Cheques de gerencia  | 4.496.346.476              | 4.106.080.883            | 5.646.167.530            |
| Cobros anticipados a clientes<br>por tarjeta de crédito        | 5.864.787.461              | 5.902.144.599            | 7.194.916.689            |
| <i>Obligaciones por fondos<br/>recibidos para fideicomisos</i> |                            |                          |                          |
| Subtotal   | <u>13.578.836</u>          | <u>75.205.432</u>        | <u>158.447.016</u>       |
|  | <u>2.119.815.715.659</u>   | <u>2.099.331.437.041</u> | <u>1.920.342.938.721</u> |
| <i>Captaciones a plazo:</i>                                    |                            |                          |                          |
| Captaciones a plazo con el<br>público                          | 1.318.228.969.848          | 1.223.683.448.848        | 1.459.305.343.312        |
| Otras captaciones a plazo                                      | <u>68.888.584.469</u>      | <u>51.763.942.906</u>    | <u>53.560.713.392</u>    |
| Subtotal   | <u>1.387.117.554.317</u>   | <u>1.275.447.391.754</u> | <u>1.512.866.056.704</u> |
| Cargos por pagar por<br>obligaciones con el público            | 18.409.676.152             | 19.238.265.538           | 22.156.751.118           |
| Total  | <u>₡ 3.525.342.946.128</u> | <u>3.394.017.094.333</u> | <u>3.455.365.746.543</u> |

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,00% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,25% anual a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,05% anual sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,01% anual a partir de un saldo de US\$1.000.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo según la moneda, se detallan como siguen:

| <u>Certificados</u> | Tasas de interés anuales |                |                |
|---------------------|--------------------------|----------------|----------------|
|                     | Setiembre 2014           | Diciembre 2013 | Setiembre 2013 |
| Colones             | 3,52% a 7,05%            | 3,00% a 6,50%  | 3,25% a 6,50%  |
| Dólares             | 0,50% a 2,15%            | 0,25% a 1,80%  | 0,75% a 2,05%  |
| Euros               | 0,05% a 0,20%            | 0,06% a 0,39%  | 0,06% a 3,39%  |

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de setiembre de 2014, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢22.286.478.389 (¢16.343.727.980 diciembre 2013 y ¢16.919.464.454 en el 2013). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

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

|                                  | Setiembre 2014 | Diciembre 2013 | Setiembre 2013 |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>Depósitos con el público:</i> |                |                |                |
| A la vista                       | 1.774.302      | 1.719.980      | 1.696.058      |
| A plazo                          | 64.038         | 64.050         | 64.661         |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La composición de depósitos de clientes a la vista y a plazo por monto acumulado, se detallan como sigue:

|   | Setiembre 2014             | Diciembre 2013           | Setiembre 2013           |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>Obligaciones con el público</i>            |                            |                          |                          |
| Depósitos del público                         | ₡ 3.525.342.946.128        | 3.394.017.094.333        | 3.455.365.746.543        |
| Subtotal                                      | <u>3.525.342.946.128</u>   | <u>3.394.017.094.333</u> | <u>3.455.365.746.543</u> |
| <i>Obligaciones con entidades estatales</i>   |                            |                          |                          |
| Depósitos en entidades estatales              | 182.520.293                | 29.911.289.724           | 204.353.760              |
| Subtotal                                      | <u>182.520.293</u>         | <u>29.911.289.724</u>    | <u>204.353.760</u>       |
| <i>Obligaciones con entidades financieras</i> |                            |                          |                          |
| Depósitos de otros bancos                     | 129.886.227.532            | 74.943.923.522           | 100.847.666.376          |
| Depósitos en otras entidades del país         | 2.239.413.596              | 41.209.686.330           | 2.791.730.954            |
| Depósitos por administración de recursos      | 146.968.488.881            | 129.381.229.651          | 125.026.167.482          |
| Depósitos en otras entidades del exterior     | 782.203.049.416            | 775.726.681.386          | 470.251.336.119          |
| Cargos por pagar otras entidades              | 14.523.804.038             | 6.684.656.900            | 3.579.401.903            |
| Subtotal                                      | <u>1.075.820.983.463</u>   | <u>1.027.946.177.790</u> | <u>702.496.302.834</u>   |
|   | <u>₡ 4.601.346.449.884</u> | <u>4.451.874.561.847</u> | <u>4.158.066.403.137</u> |

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

|   | Setiembre 2014       | Diciembre 2013        | Setiembre 2013     |
|---|----------------------|-----------------------|--------------------|
| Financiamiento para préstamos con recursos internos | ₡ 2.751.507          | 29.702.889.402        | 2.935.252          |
| Financiamiento para préstamos con recursos externos | 179.746.885          | 201.388.234           | 201.388.234        |
| Intereses por pagar por obligaciones                | 21.901               | 7.012.088             | 30.274             |
|   | <u>₡ 182.520.293</u> | <u>29.911.289.724</u> | <u>204.353.760</u> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(14) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

|   | Setiembre 2014             | Diciembre 2013           | Setiembre 2013         |
|---|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| <i>A la vista:</i>  |                            |                          |                        |
| Cuentas corrientes de entidades financieras del país  | ₡ 114.084.243.159          | 57.789.494.163           | 70.794.249.195         |
| Depósitos de ahorro de entidades financieras del país   | 37.111.433                 | 39.298.498               | 27.205.512             |
| Obligaciones por administración de recursos del FCD   | 146.968.488.881            | 129.381.229.651          | 125.026.167.482        |
| Obligaciones por cheques al cobro   | 7.869.041.966              | 2.571.590.762            | 8.772.343.728          |
| Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas  | 1.445.342.912              | 2.240.797.725            | 4.819.099.830          |
| Otras obligaciones con entidades financieras a la vista   | 739.413.596                | 434.686.331              | 791.730.954            |
| <b>Subtotal</b>   | <b>271.143.641.947</b>     | <b>192.457.097.130</b>   | <b>210.230.796.701</b> |
| <i>A plazo:</i>   |                            |                          |                        |
| Depósitos a plazo de entidades financieras del país   | 6.450.488.062              | 12.302.742.374           | 16.434.768.111         |
| Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)   | 529.770.127.138            | 479.333.818.592          | -                      |
| Préstamos de entidades financieras del país   | 1.500.000.000              | 1.875.000.000            | 2.000.000.000          |
| Préstamos de entidades financieras del exterior (1)(2)  | 252.432.922.278            | 296.392.862.794          | 470.251.336.119        |
| Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez  | -                          | 38.900.000.000           | -                      |
| <b>Subtotal</b>   | <b>790.153.537.478</b>     | <b>828.804.423.760</b>   | <b>488.686.104.230</b> |
| Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera | 2.610.055                  | 6.987.650                | 11.796.222             |
| Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional   | 46.846.824                 | 116.390.933              | 153.508.421            |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras del exterior (1)(2)                    | 2.089.164.848              | 1.951.687.515            | 3.403.222.260          |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras del país                               | 8.156.250                  | 20.435.590               | 10.875.000             |
| Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)                                    | 12.377.026.061             | 4.589.155.212            | -                      |
| <b>Subtotal</b>   | <b>14.523.804.038</b>      | <b>6.684.656.900</b>     | <b>3.579.401.903</b>   |
| <b>Total</b>  | <b>₡ 1.075.820.983.463</b> | <b>1.027.946.177.790</b> | <b>702.496.302.834</b> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

| Entidad   | Tasas de interés anuales |                   |                           | Vencimientos      |                   |                   | Saldos            |                   |                   |
|---|--------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Setiembre<br>2014        | Diciembre<br>2013 | Setiembre<br>2013         | Setiembre<br>2014 | Diciembre<br>2013 | Setiembre<br>2013 | Setiembre<br>2014 | Diciembre<br>2013 | Setiembre<br>2013 |
| BCIE  | 4,55% a<br>8,00%         | 4,55% a<br>8,00%  | 4,55% a<br>8,00%          | 2015 a 2021       | 2015 a 2021       | 2015 a 2021       | ₡ 22.898.567.526  | 25.233.861.203    | 26.478.311.770    |
| Barclays  | 6,20% a<br>6,65%         | 6,20% a<br>6,65%  | 6,20% a<br>6,65%          | 2023 a 2029       | 2023 a 2029       | 2023 a 2029       | 68.192.128.915    | 62.198.745.577    | 63.019.170.707    |
| Bank of New York  | -                        | 1,68%             | 1,75%                     | -                 | 2014              | 2013              | -                 | 4.974.419.016     | 4.938.563.618     |
| China Development Bank                                  | -                        | -                 | 2,95%                     | -                 | -                 | 2013              | -                 | -                 | 2.210.405.946     |
| Banco Latinoamericano<br>Exportaciones Bladex<br>Panamá |                          |                   | 3,79 a<br>4,74%<br>1,93 a |                   | -                 | 2013 - 2016       | -                 | -                 | 74.672.749.750    |
| Commerce, N.A. Miami                                    | -                        | 2,80%             | 2,19%                     | -                 | 2014              | 2013 a 2014       | -                 | 10.054.895.641    | 26.404.070.571    |
| Deutsche Bank AG New<br>York                            | -                        | 1,69%             | 1,69%<br>1,82% a<br>1,91% | -                 | 2014              | 2014              | -                 | 12.443.943.981    | 12.352.840.096    |
| Bank of América   | -                        |                   |                           | -                 | 2013              |                   | -                 | -                 | 14.356.750.968    |
| Standard Chartered Bank                                 | -                        | 2,37%             | 2,35%                     | -                 | 2014              | 2013              | -                 | 31.382.931.086    | 38.045.265.083    |
| Credit Suisse Bank                                      | 3,58%                    | 3,97%<br>3,01% a  | 3,97%<br>1,82 a           | 2017              | 2017              | 2017              | 56.351.144.147    | 52.790.109.579    | 52.115.752.991    |
| Citibank  | 2,98%                    | 3,02%             | 3,02%                     | 2016 a 2017       | 2016 a 2017       | 2014 a 2017       | 107.080.246.538   | 99.265.644.226    | 116.250.751.694   |
| Wells Fargo Bank  | -                        | -                 | 1,98% a<br>3,17%          | -                 | -                 | 2013 a 2014       | -                 | -                 | 20.325.945.172    |
| JP Morgan Chase Bank<br>National                        | -                        | -                 | 2,53%                     | -                 | -                 | 2014              | -                 | -                 | 22.483.980.013    |
|   |                          |                   |                           |                   |                   |                   | ₡ 254.522.087.126 | 298.344.550.309   | 473.654.558.379   |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,98% y 8,00% anual (entre 1,7500% y 8% anual en el 2013).

(3) El día 29 de octubre de 2013, el Banco efectuó dos emisiones internacionales de bonos por un valor nominal total de US\$1.000 millones equivalentes a ¢529.755.850.300 en setiembre 2014 (¢491.057.345.150 en diciembre 2013), las cuales tienen las siguientes características:

a. Emisión a 5 años:

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

b. Emisión a 10 años:

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|  | Diciembre 2013    |                   |                  |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
|  | Emisión a 5 años  | Emisión a 10 años | Total            |
|  | ₡ 245.847.641.490 | 245.189.699.124   | 491.037.340.614  |
| Emisión  |                   |                   |                  |
| Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales | (1.982.817.312)   | (9.797.748.135)   | (11.780.565.447) |
| Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones                                    | 49.153.294        | 27.890.131        | 77.043.425       |
| Subtotal   | 243.913.977.472   | 235.419.841.120   | 479.333.818.592  |
| Cargos por pagar   | 2.010.978.125     | 2.578.177.087     | 4.589.155.212    |
| Total  | ₡ 245.924.955.597 | 237.998.018.207   | 483.922.973.804  |

El efecto en resultados por la valoración de las emisiones, se detallan como sigue:

|  | Setiembre 2014   |                   |                  |
|--|------------------|-------------------|------------------|
|  | Emisión a 5 años | Emisión a 10 años | Total            |
|  | ₡ 3.049.340.397  | 7.374.420.405     | 10.423.760.802   |
| Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable                                 |                  |                   |                  |
| Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés | (3.380.205.633)  | (18.982.415.014)  | (22.362.620.647) |
| Total  | ₡ (330.865.236)  | (11.607.994.609)  | (11.938.859.845) |

|  | Diciembre 2013   |                   |                |
|--|------------------|-------------------|----------------|
|  | Emisión a 5 años | Emisión a 10 años | Total          |
|  | ₡ 1.982.817.312  | 9.797.748.135     | 11.780.565.447 |
| Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable |                  |                   |                |
| Total  | ₡ 1.982.817.312  | 9.797.748.135     | 11.780.565.447 |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 30 de setiembre de 2014 y 31 diciembre 2013, utilizando los siguientes insumos:

- ✓ Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- ✓ Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- ✓ Las tasas cero corresponden a la curva swap del 30 de setiembre de 2014 y diciembre 2013.
- ✓ 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 30 de setiembre 2014, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ¢448.649.571 (¢11.780.565.447 en diciembre 2013), la cual se registró contra una cuenta de ingresos del período (véase nota 25).

#### Vencimiento de préstamos con entidades

Los vencimientos de los préstamos por pagar se detallan como siguen:

|                      | Setiembre 2014   |                 |                 |
|----------------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                      | Del país         | Del exterior    | Total           |
| De uno a dos años    | ¢ -              | 55.867.777.520  | 55.867.777.520  |
| De tres a cinco años | 1.562.279.472    | 117.376.796.769 | 118.939.076.241 |
| Más de cinco años    | 128.397.071      | 81.277.512.837  | 81.405.909.908  |
|                      | ¢ 1.690.676.543  | 254.522.087.126 | 256.212.763.669 |
| Diciembre 2013       |                  |                 |                 |
|                      | Del país         | Del exterior    | Total           |
| Menos de un año      | ¢ 68.616.840.278 | 58.856.189.754  | 127.473.030.032 |
| De uno a dos años    | ¢ -              | 1.042.552.494   | 1.042.552.494   |
| De tres a cinco años | 1.961.350.019    | 162.717.053.312 | 164.678.403.331 |
| Más de cinco años    | 128.535.017      | 75.728.754.749  | 75.857.289.766  |
|                      | ¢ 70.706.725.314 | 298.344.550.309 | 369.051.275.623 |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|                      |                        | Setiembre 2013         |                        |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                      | Del país               | Del exterior           | Total                  |
| Menos de un año      | -                      | 212.586.890.863        | 212.586.890.863        |
| De uno a dos años    | ₡ -                    | 73.598.304.387         | 73.598.304.387         |
| De tres a cinco años | 2.086.647.872          | 110.494.730.832        | 112.581.378.704        |
| Más de cinco años    | 128.580.888            | 76.974.632.297         | 77.103.213.185         |
|                      | <b>₡ 2.215.228.760</b> | <b>473.654.558.379</b> | <b>475.869.787.139</b> |

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica.

(15) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el año que termina el 31 de diciembre de cada año.

a) Impuestos sobre la renta período actual

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

|  | Setiembre 2014         | Setiembre 2013 |
|--|------------------------|----------------|
| Impuesto sobre la renta corriente                | ₡ 8.367.366.166        | -              |
| Disminución impuesto renta corriente del período | (202.760.722)          | -              |
|  | <b>₡ 8.164.605.444</b> | <b>-</b>       |

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|   | Setiembre 2014         | Setiembre 2013   |
|---|------------------------|------------------|
| Impuesto sobre la renta esperado sobre la utilidad contable                       | ₡ 13.507.842.969       | 5.277.390.020    |
| Más (menos):  |                        |                  |
| Gastos no deducibles  | 5.658.597.738          | 5.774.167.983    |
| Gastos deducibles   | (757.930.434)          | (1.626.378.956)  |
| Ingresos no gravables   | (10.243.904.829)       | (12.367.692.047) |
| Ingresos gravables  | -                      | 252.298.426      |
| Pérdida fiscal originada por exceso de gastos deducibles sobre ingresos gravables | -                      | 2.690.214.574    |
| Subtotal impuesto sobre la renta por pagar  | <u>₡ 8.164.605.444</u> | <u>-</u>         |
| Anticipos de renta  | <u>(583.293.726)</u>   | <u>-</u>         |
| Total impuesto sobre la renta por pagar   | <u>7.581.311.718</u>   | <u>-</u>         |

b) Impuestos sobre la renta periodo anteriores

|  | Setiembre 2014 | Setiembre 2013       |
|--|----------------|----------------------|
| Disminución impuesto renta periodos anteriores | <u>₡ -</u>     | <u>6.524.041.757</u> |

- (1) Al 30 de setiembre de 2013, la disminución del impuesto sobre la renta por montos de ₡6.524.041.757, respectivamente, corresponde a la reversión de la provisión de impuesto de renta del período 2008, respectivamente, generada por una diferencia en la metodología de cálculo del Banco con la metodología de la Dirección General de Tributación Directa; dicha provisión prescribió durante el período 2013.

c) Impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto sobre la renta diferidos se originan por las diferencias temporales del siguiente rubro de los estados financieros:

|                        | Setiembre 2014         | Diciembre 2013       | Setiembre 2013       |
|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Pérdidas no realizadas | <u>₡ 1.473.279.995</u> | <u>1.943.597.323</u> | <u>1.452.027.349</u> |
|                        | <u>₡ 1.473.279.995</u> | <u>1.943.597.323</u> | <u>1.452.027.349</u> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|                           | 31 de diciembre<br>de 2013 | Incluido en el<br>estado de<br>resultados | Incluido en el<br>patrimonio | 30 de Setiembre<br>de 2014 |
|---------------------------|----------------------------|---|------------------------------|----------------------------|
| Pérdidas no<br>realizadas | ₡ 1.943.597.323            | 180.068.646                               | (650.385.974)                | 1.473.279.995              |
|                           | <b>₡ 1.943.597.323</b>     | <b>180.068.646</b>                        | <b>(650.385.974)</b>         | <b>1.473.279.995</b>       |

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

|                           | 31 de diciembre<br>de 2012 | Incluido en el<br>estado de<br>resultados | Incluido en el<br>patrimonio | 31 de diciembre<br>de 2013 |
|---------------------------|----------------------------|---|------------------------------|----------------------------|
| Pérdidas no<br>realizadas | ₡ 1.320.235.038            | -   | 623.362.285                  | 1.943.597.323              |
|                           | <b>₡ 1.320.235.038</b>     | <b>-</b>                                  | <b>623.362.285</b>           | <b>1.943.597.323</b>       |

Al 30 de setiembre de 2013, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

|                           | 31 de diciembre<br>de 2012 | Incluido en el<br>estado de<br>resultados | Incluido en el<br>patrimonio | 30 de setiembre<br>de 2013 |
|---------------------------|----------------------------|---|------------------------------|----------------------------|
| Pérdidas no<br>realizadas | ₡ 1.320.235.038            | -   | 131.792.311                  | 1.452.027.349              |
|                           | <b>₡ 1.320.235.038</b>     | <b>-</b>                                  | <b>131.792.311</b>           | <b>1.452.027.349</b>       |

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

|                         | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Revaluación de activos  | ₡ 13.283.636.329        | 13.605.138.375        | 10.919.394.398        |
| Ganancias no realizadas | 681.989.284             | 569.346.376           | 1.109.887.089         |
|                         | <b>₡ 13.965.625.613</b> | <b>14.174.484.751</b> | <b>12.029.281.487</b> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|                            | 31 de diciembre<br>de 2013 | Incluido en el<br>estado de<br>resultados | Incluido en el<br>patrimonio | 30 de Setiembre<br>de 2014 |
|----------------------------|----------------------------|---|------------------------------|----------------------------|
| Revaluación de<br>activos  | ₡ 13.605.138.376           | -   | (321.502.047)                | 13.283.636.329             |
| Ganancias no<br>realizadas | 569.346.375                | 495.584.767                               | (382.941.858)                | 681.989.284                |
|                            | <u>₡ 14.174.484.751</u>    | <u>495.584.767</u>                        | <u>(704.443.905)</u>         | <u>13.965.625.613</u>      |

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

|                            | 31 de diciembre<br>de 2012 | Incluido en el<br>estado de<br>resultados | Incluido en el<br>patrimonio | 31 de diciembre<br>de 2013 |
|----------------------------|----------------------------|---|------------------------------|----------------------------|
| Revaluación de<br>activos  | ₡ 10.807.479.575           | -   | 2.797.658.800                | 13.605.138.375             |
| Ganancias no<br>realizadas | 1.581.360.888              | 4.587.663.429                             | (5.599.677.941)              | 569.346.376                |
|                            | <u>₡ 12.388.840.463</u>    | <u>4.587.663.429</u>                      | <u>(2.802.019.141)</u>       | <u>14.174.484.751</u>      |

Al 30 de setiembre de 2013, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

|                            | 31 de diciembre<br>de 2012 | Incluido en el<br>estado de<br>resultados | Incluido en el<br>patrimonio | 30 de<br>Setiembre de<br>2013 |
|----------------------------|----------------------------|---|------------------------------|-------------------------------|
| Revaluación de<br>activos  | ₡ 10.807.479.575           | -   | 111.914.823                  | 10.919.394.398                |
| Ganancias no<br>realizadas | 1.581.360.888              | 1.049.659.610                             | (1.521.133.409)              | 1.109.887.089                 |
|                            | <u>₡ 12.388.840.463</u>    | <u>1.049.659.610</u>                      | <u>(1.409.218.586)</u>       | <u>12.029.281.487</u>         |

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2010, 2011, 2012, 2013 y la que se presentará para el 2014.

#### (16) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

|                      |   | Setiembre 2014        | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|----------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prestaciones legales | ₡ | 26.443.857.508        | 32.441.625.359        | 30.475.093.717        |
| Litigios legales     |   | 2.415.512.375         | 9.464.453.978         | 5.940.673.110         |
| Otros                |   | 6.534.830.150         | 7.049.038.586         | 6.056.522.969         |
|                      | ₡ | <u>35.394.200.033</u> | <u>48.955.117.923</u> | <u>42.472.289.796</u> |

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

|  | Prestaciones legales | Litigios        | Impuesto sobre la renta | Otros            | Total            |
|--|----------------------|-----------------|-------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al 31 diciembre de 2012              | 37.899.350.996       | 4.799.675.703   | 6.524.041.757           | 8.833.443.702    | 58.056.512.158   |
| Incremento en la provisión                 | 26.229.110.826       | 1.499.750.290   | -                       | 8.068.658.711    | 35.797.519.827   |
| Provisión utilizada                        | (33.458.788.980)     | (358.752.883)   | -                       | (10.767.397.169) | (44.584.939.032) |
| Disminución de provisión contra resultados | (194.579.125)        | -               | (6.524.041.757)         | (78.182.275)     | (6.796.803.157)  |
| Saldo al 30 de Setiembre de 2013           | 30.475.093.717       | 5.940.673.110   | -                       | 6.056.522.969    | 42.472.289.796   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012          | 37.899.350.996       | 4.799.675.703   | 6.524.041.757           | 8.833.443.702    | 58.056.512.158   |
| Incremento en la provisión                 | 35.587.939.185       | 7.919.005.683   | -                       | 10.849.879.713   | 54.356.824.581   |
| Provisión utilizada                        | (40.617.661.391)     | (2.454.227.408) | -                       | (12.555.580.355) | (55.627.469.154) |
| Disminución de provisión contra resultados | (428.003.431)        | (800.000.000)   | (6.524.041.757)         | (78.704.474)     | (7.830.749.662)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013           | ₡ 32.441.625.359     | 9.464.453.978   | -                       | 7.049.038.586    | 48.955.117.923   |
| Incremento en la provisión                 | 20.344.941.528       | 2.827.739.490   | -                       | 11.845.896.225   | 35.018.577.243   |
| Provisión utilizada                        | (26.342.709.379)     | (2.150.096.601) | -                       | (11.689.841.638) | (40.182.647.618) |
| Disminución de provisión contra resultados | -                    | (7.726.584.492) | -                       | (670.263.024)    | (8.396.847.516)  |
| Saldo al 30 de Setiembre de 2014           | 26.443.857.508       | 2.415.512.375   | -                       | 6.534.830.150    | 35.394.200.033   |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las provisiones para litigios, se detallan como sigue:

|                    | Setiembre 2014         | Diciembre 2013       | Setiembre 2013       |
|--------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Juicios ordinarios | ₡ 1.997.744.442        | 9.050.683.978        | 4.150.671.043        |
| Casos phishing     | 417.767.933            | 413.770.000          | 1.790.002.067        |
|                    | <u>₡ 2.415.512.375</u> | <u>9.464.453.978</u> | <u>5.940.673.110</u> |

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma ₡65.416.440.888 en setiembre 2014 (₡65.462.382.872 en diciembre 2013), (₡59.181.989.036 en setiembre 2013) y US \$341.994.108 en setiembre 2014 (US\$352.326.678 en diciembre 2013), (US\$335.516.820 en setiembre 2013). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ₡1.997.744.442 en setiembre 2014 (₡9.050.683.978 en diciembre 2013), (₡4.150.671.043 en el 2013).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ₡4.140.000 en setiembre 2014 (₡13.528.507 en diciembre 2013), (₡13.640.208 en setiembre 2013). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ₡2.668.959.700 en setiembre 2014 (₡2.681.824.395 en diciembre 2013), (₡2.682.001.215 en setiembre 2013). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- El Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ₡417.767.933 en setiembre 2014 y (₡413.770.000 en diciembre 2013), (₡1.790.002.067 en setiembre 2013), monto que se encuentra provisionado en un 100%.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

|   | Setiembre 2014   | Diciembre 2013 | Setiembre 2013 |
|---|------------------|----------------|----------------|
| Honorarios por pagar  | ₡ 7.480.706      | 13.011.051     | 64.700.984     |
| Acreedores por adquisición de bienes y servicios                        | 5.598.167.804    | 3.943.453.846  | 4.320.377.926  |
| Impuestos sobre la renta corriente por pagar (véase nota 15)            | 8.164.605.444    | -              | -              |
| Aportaciones patronales por pagar (1)                                   | 7.383.269.552    | 7.325.026.596  | 6.301.705.089  |
| Retenciones por orden judicial  | 2.399.856.173    | 2.342.561.123  | 1.975.155.714  |
| Impuestos retenidos por pagar   | 752.014.008      | 776.311.992    | 971.621.358    |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar                              | 497.675.349      | 470.818.142    | 463.340.258    |
| Otras retenciones a terceros por pagar                                  | 348.530.892      | 25.234.712     | 349.336.185    |
| Remuneraciones por pagar  | 5.173.532.239    | 6.550.305.483  | 4.815.799.680  |
| Participaciones sobre resultados por pagar (4)                          | 8.270.624.692    | 5.679.927.127  | 4.415.438.910  |
| Obligaciones por pagar s/prestamos con partes relacionadas              | -                | 24.695.377     | -              |
| Operaciones sujetas a compensación                                      | -                | 229.959.113    | -              |
| Vacaciones acumuladas por pagar   | 6.593.988.368    | 5.782.482.049  | 6.526.539.300  |
| Aguinaldo acumulado por pagar   | 6.203.794.953    | 1.364.091.320  | 5.973.771.368  |
| Cuentas por pagar bienes adjudicados                                    | 469.282.399      | 625.131.888    | 506.100.512    |
| Acreedores varios moneda nacional (2)                                   | 8.499.452.195    | 7.447.404.132  | 9.501.100.770  |
| Acreedores varios monedas extranjeras                                   | 5.536.002.387    | 4.786.012.463  | 5.184.424.151  |
| Compra de opciones de moneda extranjera (Operaciones de cobertura)      | -                | 10.004.033.392 | 3.884.393      |
| Contratos a futuro de tasas de interés (operación de cobertura) (3)     | 821.691.851      | -              | -              |
| Compra a futuro de moneda extranjera (Operación diferente de cobertura) | 379.110          | -              | -              |
|   | ₡ 66.720.348.122 | 57.390.459.806 | 51.373.296.598 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.
- (2) Al 30 de setiembre de 2014, la cuenta de acreedores varios incluye ¢1.158 millones (¢819.1 en diciembre 2013), (¢1.277 millones en setiembre 2013) por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.
- (3) Al 30 de setiembre de 2014, la valoración de los contrato de cobertura de tasas de interés que mantiene el Banco presentó una pérdida con respecto a la cobertura de los bonos a 5 años por un monto de US\$1.538.691, equivalentes a ¢821.691.851, (US\$20.209.760, equivalente a ¢10.004.033.392 en diciembre 2013 por la valoración negativa de las emisiones a 5 y 10 años y ¢US\$7.871, equivalente a ¢3.884.393 en setiembre 2013 por un empréstito que se mantiene con el China Development Bank (véase nota 5-b).
- (18) Otros pasivos
- Los otros pasivos, se detallan como sigue:
- |   | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Ingresos diferidos:</i>                                  |                         |                       |                       |
| Ingresos financieros diferidos                              | ¢ 6.546.784.696         | 2.444.042.568         | 2.083.792.464         |
| Comisiones diferidas por administración de fideicomisos     | 18.860.492              | 13.976.993            | 14.224.256            |
| Otros ingresos diferidos                                    | 273.993                 | 311.128               | 195.094               |
| Subtotal  | <u>6.565.919.181</u>    | <u>2.458.330.689</u>  | <u>2.098.211.814</u>  |
| Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1) | 1.339.832.395           | 138.964.729           | 246.368.097           |
| <i>Operaciones pendientes de imputación:</i>                |                         |                       |                       |
| Operaciones por liquidar                                    | 10.286.026.729          | 22.238.412.623        | 8.770.447.335         |
| Otras operaciones pendientes de imputación                  | 11.871.193.254          | 3.668.415.775         | 15.051.344.934        |
| Subtotal  | <u>22.157.219.983</u>   | <u>25.906.828.398</u> | <u>23.821.792.269</u> |
| Obligaciones Subordinadas (2)                               | 53.402.000.000          | -                     | -                     |
| Cargos financieros por pagar                                | 329.640.838             | -                     | -                     |
| Total   | <u>¢ 83.794.612.397</u> | <u>28.504.123.816</u> | <u>26.166.372.180</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|  | Setiembre 2014         | Diciembre 2013     | Setiembre 2013     |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del periodo                                | ₡ 138.964.729          | 346.388.473        | 346.388.473        |
| Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 27) | 1.164.805.286          | 26.785             | 26.785             |
| Ajuste diferencial cambiario                               | 36.062.380             | (38.896)           | (47.161)           |
| Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)  | -                      | (207.411.633)      | (100.000.000)      |
| Saldo al final del periodo                                 | <u>₡ 1.339.832.395</u> | <u>138.964.729</u> | <u>246.368.097</u> |

- (2) El día 27 de mayo de 2014, el Banco efectuó una deuda subordinada por un valor nominal total de US\$100 millones equivalentes a ₡ 53.402.000.000 en setiembre 2014, las cuales tienen las siguientes características:

- Valor nominal: US\$100 millones
- Plazo: 10 años
- Tasa de interés: Los primeros cinco años Libor de 6 meses + 4.50%, A partir del quinto aniversario libor de 6 meses + 5.00%
- Ente: Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

|  | Setiembre 2014           | Diciembre 2013         | Setiembre 2013         |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital según Ley 1644                               | ₡ 90.511.345.645         | 90.511.345.645         | 90.511.345.645         |
| Por bonos de capitalización bancaria (véase nota 39) | 27.618.957.837           | 27.618.957.837         | 27.618.957.837         |
|  | <u>₡ 118.130.303.482</u> | <u>118.130.303.482</u> | <u>118.130.303.482</u> |

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ¢27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265,09 cada uno, a ¢655.021, tipo de cambio de referencia). Al 30 de setiembre de 2014, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢27.352.369.243 (¢25.823.991.217 en diciembre 2013) y (¢34.606.129.989 en setiembre 2013) (véase nota 5-a).

Al 30 de setiembre de 2014, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ¢14.548.173.826 (¢12.243.803.201 en diciembre y 12.243.803.201 en setiembre 2013).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 30 de setiembre de 2014 y diciembre de 2013, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ¢63.639.596.055 y a setiembre de 2013 es por ¢49.226.216.504.

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

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

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢3.529.851.720 (pérdida no realizada), a diciembre de 2013 por ¢4.405.602.968 (pérdida no realizable) y a setiembre de 2013 por ¢3.025.527.444 (pérdida no realizada).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ₡6.523.839.508 a diciembre del 2013 ₡3.317.278.520 y a setiembre de 2013 por ₡3.986.830.557. Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(20) Cuentas contingentes

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

|  |   | Setiembre 2014         | Diciembre 2013         | Setiembre 2013         |
|--|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Avales   | ₡ | -                      | -                      | 585.000                |
| Garantías de cumplimiento  |   | 38.617.636.447         | 34.210.268.378         | 34.908.831.292         |
| Garantías de participación   |   | 2.298.059.274          | 3.014.257.962          | 3.382.653.108          |
| Otras garantías  |   | 2.324.119.694          | 372.911.236            | 371.787.290            |
| Cartas de crédito  |   | 7.875.423.776          | 10.127.000.305         | 18.615.014.381         |
| Créditos pendientes de desembolsar                                 |   | 333.880.193            | 339.897.778            | 389.737.656            |
| Subtotal   |   | <u>51.449.119.384</u>  | <u>48.064.335.659</u>  | <u>57.668.608.727</u>  |
| Líneas de crédito de utilización automática                        |   | 198.374.298.378        | 149.666.830.500        | 136.930.701.018        |
| Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 40) |   | 251.245.323.413        | 241.830.125.067        | 238.619.262.364        |
| Otras contingencias-no crediticias                                 |   | 299.582.322            | 203.790.716            | 203.790.716            |
| Subtotal   |   | <u>449.919.204.113</u> | <u>391.700.746.283</u> | <u>375.753.754.098</u> |
| Compras a futuro -forwards (1)                                     |   | 21.115.150.800         | -                      | -                      |
| Total  | ₡ | <u>522.483.474.297</u> | <u>439.765.081.942</u> | <u>433.422.362.825</u> |

(1) Al 30 de setiembre 2014, dentro de las cuentas contingentes también se incluye la compra a futuro forward en US dólares por un monto nacional de US\$34.540.000 que equivale a ₡21.115.150.800 (véase nota 5-b).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Estos compromisos y pasivos contingentes tienen un riesgo crediticio, ya que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general hasta que la obligación llegue a su vencimiento o se complete.

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

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

|   | Setiembre 2014          | Diciembre 2013        | Setiembre 2013        |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Contingencias sin depósito previo:</i> |                         |                       |                       |
| Cartas de crédito                         | ₡ 6.662.576.832         | 8.479.767.595         | 10.359.632.301        |
| Garantías y avales otorgados              | <u>40.870.071.456</u>   | <u>35.337.614.653</u> | <u>36.337.507.987</u> |
| Subtotal                                  | <u>47.532.648.288</u>   | <u>43.817.382.248</u> | <u>46.697.140.288</u> |
| <i>Contingencias con depósito previo:</i> |                         |                       |                       |
| Cartas de crédito                         | 1.212.846.944           | 1.647.232.710         | 8.255.382.080         |
| Garantías y avales otorgados              | <u>2.369.743.959</u>    | <u>2.259.822.925</u>  | <u>2.326.348.703</u>  |
| Subtotal                                  | <u>3.582.590.903</u>    | <u>3.907.055.635</u>  | <u>10.581.730.783</u> |
| Créditos pendientes de desembolsar        | 333.880.193             | 339.897.776           | 389.737.656           |
| Total                                     | <u>₡ 51.449.119.384</u> | <u>48.064.335.659</u> | <u>57.668.608.727</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(21) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de fiduciario, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros sin consolidar 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

| Naturaleza de los fideicomisos                | Administración de dinero o bienes | Titularizaciones      | Administración de carteras | Garantías              | Testamentarios       | Custodia de acciones con cláusulas testamentarias | Custodia de acciones y administración | Garantías y administración de dinero | Administración de preventas | Administración custodia y garantía | Garantía y custodia de acciones | Total                  |
|---|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|----------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| <i>Activos de los fideicomisos</i>            |                                   |                       |                            |                        |                      |   |                                       |                                      |                             |                                    |                                 |                        |
| Disponibilidades                              | ₡ 184.745.217                     | 1.974.779             | 300.000                    | 241.075                | 139                  | 7.903   | -                                     | -                                    | 907.834                     | -                                  | -                               | 188.176.947            |
| Inversión en valores depósitos a plazo        | 159.691.966.636                   | 8.727.652.422         | 469.186.952                | 533.495.285.299        | 1.417.370.632        | -   | 1.743.459                             | -                                    | 494.501.729                 | 847.308                            | -                               | 704.298.554.437        |
| Cartera de crédito                            | 1.903.371.803                     | 310.845.009           | 2.335.584.862              | 49.920.689             | -                    | -   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 4.599.722.363          |
| Cuentas y productos por cobrar                | 9.084.999.144                     | 1.649.809.867         | 2.418.154.200              | 1.525.179              | -                    | -   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 13.154.488.390         |
| Bienes realizables                            | 70.880.042                        | -                     | 8.003.746                  | -                      | -                    | -   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 78.883.788             |
| Participación en el capital de otras empresas | 1.006.405.335                     | -                     | -                          | -                      | 2.320.000            | 2.426.000   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | 854.432.000                     | 1.865.583.335          |
| Propiedad, mobiliario y equipo                | 2.839.816.098                     | 70.527.202.369        | -                          | 68.328.263.492         | -                    | -   | -                                     | 1.544.041.161                        | -                           | -                                  | -                               | 143.239.323.120        |
| Otros activos                                 | 80.359.962                        | 757.232.532           | 26.878.932                 | 2.590.540.460          | 502.031              | -   | -                                     | -                                    | 4.355                       | -                                  | -                               | 3.455.518.272          |
| <b>Total</b>                                  | <b>₡ 174.862.544.237</b>          | <b>81.974.716.978</b> | <b>5.258.108.692</b>       | <b>604.465.776.194</b> | <b>1.420.192.802</b> | <b>2.433.903</b>                                  | <b>1.743.459</b>                      | <b>1.544.041.161</b>                 | <b>495.413.918</b>          | <b>847.308</b>                     | <b>854.432.000</b>              | <b>870.880.250.652</b> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

| Naturaleza de los fideicomisos                | Administración de dinero o bienes | Titularizaciones | Administración de carteras | Garantías       | Testamentarios | Custodia de acciones con cláusulas testamentarias | Custodia de acciones y administración | Garantías y administración de dinero | Administración de preventas | Administración custodia y garantía | Garantía y custodia de acciones | Total           |
|---|-----------------------------------|------------------|----------------------------|-----------------|----------------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| <i>Activos de los fideicomisos</i>            |                                   |                  |                            |                 |                |   |                                       |                                      |                             |                                    |                                 |                 |
| Disponibilidades                              | ₡ 260.210.808                     | 1.345.910.277    | 2.572.796                  | 48.608.796      | 757.624        | 7.326   | -                                     | -                                    | 18                          | -                                  | -                               | 1.658.067.645   |
| Inversión en valores depósitos a plazo        | 142.709.661.084                   | 2.200.973.498    | 771.891.227                | 592.251.296.017 | 1.386.330.089  | -   | 1.564.418                             | 39.615.828                           | 475.471.490                 | 9.418.763                          | -                               | 739.846.222.414 |
| Cartera de crédito                            | 1.764.418.418                     | 448.258.970      | 1.920.163.243              | 54.161.375      | -              | -   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 4.187.002.006   |
| Cuentas y productos por cobrar                | 8.935.002.162                     | 228.286.595      | 2.602.130.104              | 1.596.404       | 711.035        | -   | -                                     | -                                    | 367.956                     | -                                  | -                               | 11.768.094.256  |
| Bienes realizables                            | 245.464.954                       | -                | -                          | -               | -              | -   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 245.464.954     |
| Participación en el capital de otras empresas | 733.990.738                       | -                | -                          | -               | 2.430.000      | 2.304.000   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | 792.016.000                     | 1.530.740.738   |
| Propiedad, mobiliario y equipo                | 2.870.655.985                     | 74.751.295.183   | 14.878.121                 | 66.411.689.097  | -              | -   | 1.544.041.161                         | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 145.592.559.547 |
| Otros activos                                 | 141.445.827                       | 2.369.828        | 10.211.928                 | 2.992.638.795   | 542.748        | -   | -                                     | 109.698                              | 4.356                       | -                                  | -                               | 3.147.323.180   |
| Total   | ₡ 157.660.849.976                 | 78.977.094.351   | 5.321.847.419              | 661.759.990.484 | 1.390.771.496  | 2.311.326   | 1.564.418                             | 1.583.766.687                        | 475.843.820                 | 9.418.763                          | 792.016.000                     | 907.975.474.740 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

| Naturaleza de los fideicomisos                | Administración de dinero o bienes | Titularizaciones      | Administración de carteras | Garantías              | Testamentarios     | Custodia de acciones con cláusulas testamentarias | Custodia de acciones y administración | Garantías y administración de dinero | Administración de preventas | Administración custodia y garantía | Garantía y custodia de acciones | Total                  |
|---|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|--------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| <i>Activos de los fideicomisos</i>            |                                   |                       |                            |                        |                    |   |                                       |                                      |                             |                                    |                                 |                        |
| Disponibilidades                              | ₡ 361.798.920                     | 17.490.769            | 25.315.008                 | 128.145.401            | 125                | 7.304   | -                                     | -                                    | 18                          | 1.233.775                          | 223.135                         | 534.214.455            |
| Inversión en valores                          |                                   |                       |                            |                        |                    |   |                                       |                                      |                             |                                    |                                 |                        |
| depósitos a plazo                             | 143.430.542.538                   | 2.890.369.592         | 649.611.779                | 608.341.205.183        | 585.866.866        | -   | 1.547.967                             | 43.182.125                           | 331.431.313                 | 11.824.288                         | 348.773                         | 756.285.930.424        |
| Cartera de crédito                            | 1.110.309.279                     | 508.334.188           | 2.149.109.748              | 57.166.080             | -                  | -   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 3.824.919.295          |
| Cuentas y productos por cobrar                | 6.425.893.967                     | 1.592.163.127         | 2.926.952.650              | 1.668.841              | 7.692              | -   | -                                     | -                                    | 169.244                     | -                                  | -                               | 10.946.855.521         |
| Bienes realizables                            | -                                 | -                     | 414.247                    | -                      | -                  | -   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | -                               | 414.247                |
| Participación en el capital de otras empresas | 257.584.143                       | -                     | -                          | 1.727.285.000          | 2.430.000          | 2.304.000   | -                                     | -                                    | -                           | -                                  | 1.776.636.000                   | 3.766.239.143          |
| Propiedad, mobiliario y equipo                | 3.882.373.435                     | 76.216.165.251        | 295.435.226                | 64.939.600.917         | -                  | -   | -                                     | 1.544.041.161                        | -                           | -                                  | -                               | 146.877.615.990        |
| Otros activos                                 | 125.863.862                       | 908.721.357           | 29.664.684                 | 3.136.384.950          | 715.378            | -   | -                                     | 109.698                              | 2.902                       | -                                  | -                               | 4.201.462.831          |
| <b>Total</b>                                  | <b>₡ 155.594.366.144</b>          | <b>82.133.244.284</b> | <b>6.076.503.342</b>       | <b>678.331.456.372</b> | <b>589.020.061</b> | <b>2.311.304</b>                                  | <b>1.547.967</b>                      | <b>1.587.332.984</b>                 | <b>331.603.477</b>          | <b>13.058.063</b>                  | <b>1.777.207.908</b>            | <b>926.437.651.906</b> |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

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

(22) Otras cuentas de orden deudoras

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

|  |   | Setiembre 2014     | Diciembre 2013     | Setiembre 2013     |
|--|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Garantías recibidas en poder del banco                                     | ₡ | 5.278.461.157.657  | 5.200.607.350.044  | 5.169.570.122.114  |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización                      |   | 549.371.062.487    | 500.818.978.300    | 493.852.736.533    |
| Cuentas castigadas   |   | 170.910.883.083    | 161.028.091.538    | 153.126.596.908    |
| Productos en suspenso  |   | 6.327.302.359      | 6.289.052.172      | 6.464.610.614      |
| Documentos de respaldo en poder del banco                                  |   | 781                | 619                | 577                |
| Gastos no deducibles   |   | 26.718.947.081     | 26.431.554.423     | 4.789.489.868      |
| Ingresos no gravables  |   | 57.012.987.259     | 57.037.682.635     | 30.905.265.291     |
| Otras cuentas de registro  |   | 592.109.880.498    | 587.393.013.529    | 219.091.422.921    |
| Subtotal   |   | 6.680.912.221.205  | 6.539.605.723.260  | 6.077.800.244.826  |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)                       |   | 906.844.782.929    | 648.018.532.541    | 636.195.472.727    |
| Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia      |   | 214.620.125.946    | 250.541.115.793    | 212.003.395.682    |
| Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia |   | 6.809.111.171.492  | 6.167.482.881.706  | 6.213.088.861.847  |
| Total  | ₡ | 14.611.488.301.572 | 13.605.648.253.300 | 13.139.087.975.082 |

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El detalle de las comisiones de confianza, se detallan como sigue:

|   | Setiembre 2014           | Diciembre 2013         | Setiembre 2013         |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Administración de comisiones de confianza | ₡ 906.844.390.028        | 648.016.172.575        | 636.193.112.760        |
| Bienes en custodia por cuenta de terceros | 392.901                  | 2.359.966              | 2.359.967              |
|   | <b>₡ 906.844.782.929</b> | <b>648.018.532.541</b> | <b>636.195.472.727</b> |

Al 30 de setiembre de 2014, dentro de las cuentas de orden también se incluye una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en US dólares por un monto nocional de US\$750.000.000, equivalente a ₡400.515.000.000 (US\$750.000.000 equivalente a ₡371.257.500.000 en diciembre 2013) US\$4.444.444, equivalente a ₡2.193.377.785 en setiembre 2013) (véase nota 5-b).

(23) Ingresos por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros

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

|   | Setiembre               |                       | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
|   | 2014                    | 2013                  | 2014  | 2013                  |
| <i>Disponibilidades:</i>  |                         |                       |   |                       |
| Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior | ₡ 167.412.563           | 139.324.235           | 72.514.288                                      | 46.906.758            |
|   | <b>167.412.563</b>      | <b>139.324.235</b>    | <b>72.514.288</b>                               | <b>46.906.758</b>     |
| <i>Instrumentos financieros:</i>  |                         |                       |   |                       |
| Productos por inversiones en valores negociables                                  | -                       | 45.463.782            | -   | -                     |
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta                    | 19.984.555.392          | 35.191.877.049        | 6.610.365.198                                   | 12.242.005.303        |
| Comprometidos   | 7.461.564.183           | 455.254.006           | 2.269.460.321                                   | 455.254.006           |
|   | <b>27.446.119.575</b>   | <b>35.692.594.837</b> | <b>8.879.825.519</b>                            | <b>12.697.259.309</b> |
|   | <b>₡ 27.613.532.138</b> | <b>35.831.919.072</b> | <b>8.952.339.807</b>                            | <b>12.744.166.067</b> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(24) Ingresos por cartera de crédito

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

|   | Setiembre                |                        | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                       |
|---|--------------------------|------------------------|---|-----------------------|
|   | 2014                     | 2013                   | 2014  | 2013                  |
| <i>Créditos vigentes:</i>                     |                          |                        |   |                       |
| Productos por sobregiros en cuenta corriente  | ₡ 64.815.709             | 43.261.022             | 30.069.277                                      | 21.054.430            |
| Productos por préstamos con Recursos del BCCR | 1.313.742.036            | 1.525.973.543          | 427.592.764                                     | 467.695.924           |
| Productos por préstamos con otros recursos    | 174.839.036.633          | 156.470.998.429        | 60.659.801.137                                  | 53.231.392.050        |
| Productos por tarjetas de crédito             | 13.804.378.242           | 11.044.003.458         | 4.938.765.265                                   | 3.725.980.121         |
| Productos por factoraje                       | -                        | 143.964.000            | -   | -                     |
| Productos por cartas de crédito emitidas      | 265.479                  | 100.412                | 7.429   | 30.013                |
| Productos por otros créditos                  | 2.482.195                | 7.237.138              | 81.562  | 1.114.671             |
| Subtotal                                      | <u>190.024.720.294</u>   | <u>169.235.538.002</u> | <u>66.056.317.434</u>                           | <u>57.447.267.209</u> |
| <i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i> |                          |                        |   |                       |
| Productos por sobregiros en cuenta corriente  | 7.464.203                | 5.161.740              | 6.491.214                                       | 311.492               |
| Productos por préstamos con recursos del BCCR | 213.977.420              | 350.004.756            | 72.878.471                                      | 79.210.329            |
| Productos por préstamos con otros recursos    | 31.659.701.961           | 31.687.062.585         | 10.796.746.662                                  | 10.058.212.134        |
| Productos por tarjetas de crédito             | 2.263.894.426            | 1.628.878.819          | 892.703.639                                     | 485.893.729           |
| Productos por garantía otorgadas              | -                        | 2.050.000              | -   | -                     |
| Productos por otros créditos                  | 2.625.453                | 3.139.761              | 1.262.546                                       | 1.965.943             |
| Subtotal                                      | <u>34.147.663.463</u>    | <u>33.676.297.661</u>  | <u>11.770.082.532</u>                           | <u>10.625.593.627</u> |
| Total   | <u>₡ 224.172.383.757</u> | <u>202.911.835.663</u> | <u>77.826.399.966</u>                           | <u>68.072.860.836</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(25) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

|  | Setiembre                           |                                 | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre 2014 |                              |
|--|-------------------------------------|---------------------------------|---|------------------------------|
|  | 2014                                | 2013                            | 2014  | 2013                         |
| Comisiones por cartas de crédito   | ₡ 53.267.480                        | 56.093.224                      | 9.428.741   | 16.535.928                   |
| Comisiones por garantías otorgadas   | 527.472.388                         | 338.813.762                     | 231.601.159                                       | 124.488.586                  |
| Comisiones por líneas de crédito   | 72.933.120                          | 102.504.095                     | 34.307.033  | 42.924.041                   |
| Ganancia realizada en instrumentos financieros disponible para la venta    | 1.642.105.858                       | 14.356.375.239                  | 365.529.558                                       | 2.880.854.760                |
| Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable | 10.423.760.802                      | -                               | 6.311.406.706                                     | -                            |
| Otros ingresos financieros diversos  | ₡ 2.803.252.130<br>₡ 15.522.791.778 | 1.824.880.323<br>16.678.666.643 | 797.917.517<br>7.750.190.714                      | 620.608.995<br>3.685.412.310 |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(26) Gastos por obligaciones con el público

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

|  | Setiembre               |                       | Trimestre del                  |                       |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|
|  | 2014                    | 2013                  | 01 de julio al 30 setiembre de | 2013                  |
| Gastos por captaciones a la vista                    | ₡ 24.386.329.020        | 28.236.731.020        | 8.152.014.723                  | 8.420.001.369         |
| Gastos por captaciones a plazo                       | 49.898.505.925          | 71.579.602.419        | 18.109.406.711                 | 23.047.300.692        |
| Gastos por otras obligaciones con el público a plazo | -                       | 870.301               | -                              | -                     |
|  | <b>₡ 74.284.834.945</b> | <b>99.817.203.740</b> | <b>26.261.421.434</b>          | <b>31.467.302.061</b> |

(27) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

|  | Setiembre               |                       | Trimestres del                 |                       |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|
|  | 2014                    | 2013                  | 01 de julio al 30 setiembre de | 2013                  |
| Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6-f)              | ₡ 20.487.036.443        | 28.355.824.419        | 6.858.831.169                  | 10.723.830.719        |
| Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)               | 2.992.435.493           | 1.093.713.728         | 1.814.092.021                  | 170.966.792           |
| Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 18)      | 1.115.231.626           | 26.785                | 139.649.188                    | -                     |
| Gasto por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6-f)                  | 206.015.885             | -                     | 180.445.003                    | -                     |
| Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)                | 49.573.660              | -                     | 22.444.346                     | -                     |
| Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a) | <b>₡ 3.604.310</b>      | <b>-</b>              | <b>2.058.497</b>               | <b>(1.036)</b>        |
|  | <b>₡ 24.853.897.417</b> | <b>29.449.564.932</b> | <b>9.017.520.224</b>           | <b>10.894.796.475</b> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

|   | Setiembre               |                       | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                      |
|---|-------------------------|-----------------------|---|----------------------|
|   | 2014                    | 2013                  | 2014  | 2013                 |
| Recuperaciones de créditos castigados   | ₡ 11.593.694.732        | 9.825.708.065         | 4.347.263.888                                   | 3.921.235.741        |
| Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas                                       | 12.224.242              | 1.191.173             | 11.890.328                                      | 94.022               |
| Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 6-f)                     | -                       | 58.831.724            | -   | 50.219.214           |
| Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)                | 824.175.513             | 1.510.954.908         | 104.693.709                                     | 102.527.565          |
| Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 18)                   | -                       | 100.000.000           | -   | -                    |
| Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a) | -                       | 18.660.580            | -   | 18.492.519           |
|   | <u>₡ 12.430.094.487</u> | <u>11.515.346.450</u> | <u>4.463.847.925</u>                            | <u>4.092.569.061</u> |

(29) Ingresos de operación por comisión de servicios

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

|  | Setiembre               |                       | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                       |
|--|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
|  | 2014                    | 2013                  | 2014  | 2013                  |
| Comisiones por giros y transferencias              | 5.135.137.886           | 5.009.294.039         | 1.717.334.340                                   | 1.767.386.426         |
| Comisiones por certificación de cheques            | 4.545.040               | 6.820.589             | 1.520.542                                       | 1.264.693             |
| Comisiones por fideicomisos                        | 644.670.743             | 698.125.873           | 221.802.384                                     | 236.905.293           |
| Comisiones por custodias                           | 665.404.216             | 590.514.194           | 212.770.006                                     | 204.567.081           |
| Comisiones por mandatos                            | 298.828                 | 275.257               | 46.421  | 86.493                |
| Comisiones por cobranzas                           | 35.608.815              | 28.742.143            | 10.700.491                                      | 8.809.089             |
| Comisiones por tarjetas de crédito                 | 25.878.330.627          | 22.198.924.141        | 8.707.934.210                                   | 7.611.662.079         |
| Comisiones por servicios administrativos           | 2.578.488.287           | 1.835.650.509         | 915.092.476                                     | 641.775.296           |
| Comisiones por colocación de seguros               | 797.458.277             | 303.923.349           | 177.331.390                                     | 72.290.708            |
| Comisiones por operaciones con partes relacionadas | 118.130.677             | 116.774.522           | 41.137.196                                      | 44.905.604            |
| Otras comisiones                                   | <u>₡ 26.727.880.838</u> | <u>23.762.953.047</u> | <u>9.370.736.463</u>                            | <u>7.936.448.274</u>  |
|  | <u>₡ 62.585.954.234</u> | <u>54.551.997.663</u> | <u>21.376.405.919</u>                           | <u>18.526.101.036</u> |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

|   | Setiembre               |                      | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                      |
|---|-------------------------|----------------------|---|----------------------|
|   | 2014                    | 2013                 | 2014  | 2013                 |
| Ingresos por alquiler de bienes                         | ₡ 12.652.877            | 9.573.201            | 6.270.743                                       | 2.127.378            |
| Ingresos por recuperación de gastos                     | 2.075.251.521           | 1.688.369.261        | 1.321.442.520                                   | 985.754.444          |
| Valuación neta de otros activos<br>(véase nota 1-c-iii) | 610.110.976             | 386.316.050          | 85.448.774                                      | 46.900.638           |
| Otros ingresos por cuentas por cobrar                   | 1.306.290               | 1.375.434            | 559.602   | 413.809              |
| Ingresos operativos varios                              | 5.151.409.137           | 3.376.626.746        | 2.483.802.720                                   | 1.245.391.828        |
| Disminución de provisiones                              | 8.396.847.516           | 272.761.401          | 1.551.675.993                                   | 149.157.531          |
|   | <b>₡ 16.247.578.317</b> | <b>5.735.022.093</b> | <b>5.449.200.352</b>                            | <b>2.429.745.628</b> |

(31) Gastos operativos por bienes realizables

Los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

|  | Setiembre               |                       | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                      |
|--|-------------------------|-----------------------|---|----------------------|
|  | 2014                    | 2013                  | 2014  | 2013                 |
| Gastos por valores<br>inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos        | ₡ 7.376.734.228         | 1.794.870.902         | 887.359.373                                     | 188.740.317          |
| Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial                                    | 1.128.818.018           | -                     | 1.128.818.018                                   | -                    |
| Gastos de administración de bienes recibidos en ejecución de pago                            | 980.821                 | 16.782.794            | 17.080  | 5.062.065            |
| Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial                             | 6.571.315.582           | 3.880.637.621         | 2.272.613.294                                   | 1.858.592.198        |
| Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)                                  | 235.908.118             | 247.250.803           | 20.075.304                                      | 245.501.095          |
| Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8) | 17.632.380.376          | 21.990.688.225        | 5.509.973.229                                   | 7.294.374.994        |
| Otros gastos generados por los bienes realizables  | 732.203.045             | 375.299.851           | 160.866.284                                     | 149.375.419          |
|  | <b>₡ 33.678.340.188</b> | <b>28.305.530.196</b> | <b>9.979.722.582</b>                            | <b>9.741.646.088</b> |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (32) Gastos por provisiones

Los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

|   | Setiembre               |                       | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                      |
|---|-------------------------|-----------------------|---|----------------------|
|   | 2014                    | 2013                  | 2014  | 2014                 |
| Provisiones para prestaciones laborales | ₡ 7.609.484.622         | 6.069.047.203         | 2.715.804.203                                   | 2.165.133.253        |
| Provisiones por litigios pendientes     | 734.644.261             | 1.495.483.915         | 460.362.626                                     | 519.646.230          |
| Otras provisiones                       | 5.452.364.480           | 4.536.079.080         | 1.824.904.900                                   | 901.880.130          |
|   | <b>₡ 13.796.493.363</b> | <b>12.100.610.198</b> | <b>5.001.071.729</b>                            | <b>3.586.659.613</b> |

#### (33) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

|   | Setiembre               |                       | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
|   | 2014                    | 2013                  | 2014  | 2013                  |
| Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas                   | ₡ 12.153.613            | 3.331.117             | 637.968   | -                     |
| Valuación neta de otros pasivos (véase nota 1-c-iii)                            | 1.086.868.607           | 108.304.833           | 50.337.450                                      | 67.523.405            |
| Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros | 2.269.642.569           | 2.301.600.827         | 726.139.086                                     | 957.749.983           |
| Impuesto territorial sobre bienes inmuebles                                     | 137.358.404             | 102.192.373           | 38.497.519                                      | 36.733.032            |
| Patentes  | 266.886.927             | 771.788.407           | 71.646.845                                      | 181.966.379           |
| Otros impuestos pagados en el país  | 838.060.712             | -                     | 121.464   | -                     |
| Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo                                  | 1.555.492.085           | 1.116.458.503         | 698.972.038                                     | 586.823.496           |
| Amortización costos directos diferidos asociados a créditos                     | 1.210.102.416           | -                     | 892.087.778                                     | -                     |
| Gastos operativos varios  | <b>₡ 31.588.800.027</b> | <b>28.408.367.776</b> | <b>10.858.238.526</b>                           | <b>11.665.693.706</b> |
|   | <b>₡ 38.965.365.360</b> | <b>32.812.043.836</b> | <b>13.336.678.674</b>                           | <b>13.496.490.001</b> |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (34) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

|  | Setiembre        |                | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                |
|--|------------------|----------------|---|----------------|
|  | 2014             | 2013           | 2014  | 2013           |
| Salarios y bonificaciones de personal permanente | ₡ 35.222.759.284 | 39.052.667.492 | 11.140.600.226                                  | 13.486.859.582 |
| Salarios y bonificaciones de personal contratado | 1.577.433.760    | 1.444.403.193  | 493.165.372                                     | 576.592.024    |
| Remuneraciones a directores y fiscales           | 80.577.978       | 85.833.428     | 25.530.150                                      | 27.668.025     |
| Tiempo extraordinario                            | 740.167.982      | 1.046.482.941  | 180.387.061                                     | 387.239.361    |
| Viáticos   | 707.104.672      | 810.154.701    | 210.494.702                                     | 334.649.525    |
| Decimotercer sueldo                              | 5.007.582.012    | 4.696.604.568  | 1.764.586.522                                   | 1.624.458.015  |
| Vacaciones                                       | 4.554.940.286    | 4.442.734.420  | 1.143.862.673                                   | 1.193.381.296  |
| Otras retribuciones                              | 5.622.720.810    | 4.761.431.636  | 1.799.363.072                                   | 1.563.823.516  |
| Gasto por aporte al auxilio de cesantía          | 3.194.482.876    | -              | 1.055.429.835                                   | -              |
| Cargas sociales patronales                       | 19.252.965.405   | 20.234.888.906 | 6.689.685.757                                   | 6.720.636.662  |
| Refrigerios                                      | 372.191.779      | 452.170.931    | 80.109.836                                      | 177.980.251    |
| Vestimenta                                       | 5.737.012        | 107.048.152    | 95.875  | 3.316.888      |
| Capacitación                                     | 559.901.381      | 724.898.646    | 168.105.171                                     | 304.203.572    |
| Seguro para el personal                          | 158.396.246      | 137.303.669    | 53.378.955                                      | 46.236.832     |
| Salario escolar                                  | 4.537.431.479    | 4.446.104.075  | 1.559.525.626                                   | 1.531.427.011  |
| Fondo de capacitación laboral                    | 1.832.576.669    | 1.712.271.651  | 632.731.653                                     | 564.245.880    |
| Otros gastos de personal                         | 204.500.103      | 295.900.945    | 72.080.314                                      | 65.258.098     |
|  | ₡ 83.631.469.734 | 84.450.899.354 | 27.069.132.800                                  | 28.607.976.538 |

#### (35) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

|                                    | Setiembre        |                | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |                |
|------------------------------------|------------------|----------------|---|----------------|
|                                    | 2014             | 2013           | 2014  | 2013           |
| Gastos por servicios externos      | ₡ 9.918.173.609  | 7.839.980.955  | 2.153.858.294                                   | 2.215.426.487  |
| Gastos de movilidad y comunicación | 3.345.241.709    | 2.978.395.228  | 1.000.057.911                                   | 906.629.999    |
| Gastos de infraestructura          | 22.742.367.085   | 20.528.921.877 | 7.619.925.546                                   | 6.934.661.211  |
| Gastos generales                   | 8.192.082.774    | 9.714.473.511  | 2.228.607.188                                   | 3.499.377.561  |
|                                    | ₡ 44.197.865.177 | 41.061.771.571 | 13.002.448.939                                  | 13.556.095.258 |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(36) Participación sobre la utilidad

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

|                                 | Setiembre       |               | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |             |
|---------------------------------|-----------------|---------------|---|-------------|
|                                 | 2014            |               | 2013  |             |
|                                 | 2014            | 2013          | 2014  | 2013        |
| CONAPE 2%                       | ₡ 2.251.307.161 | 1.042.607.134 | 964.287.535                                     | 102.323.645 |
| Fondo Nacional de Emergencia 3% | 1.289.679.280   | 520.412.817   | 559.094.280                                     | 38.150.852  |
| INFOCOOP 10%                    | 3.332.055.134   | 2.639.403.211 | 1.362.999.267                                   | 248.049.611 |
| RIVM 5%                         | 1.397.583.117   | 1.054.010.505 | 580.885.936                                     | 63.608.051  |
|                                 | ₡ 8.270.624.692 | 5.256.433.667 | 3.467.267.018                                   | 452.132.159 |

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

|                                 | Setiembre |             | Trimestre del<br>01 de julio al 30 setiembre de |      |
|---------------------------------|-----------|-------------|---|------|
|                                 | 2014      |             | 2013  |      |
|                                 | 2014      | 2013        | 2014  | 2013 |
| CONAPE 2%                       | ₡ -       | 182.756.333 | -   | -    |
| Fondo Nacional de Emergencia 3% | -         | 138.287.635 | -   | -    |
| INFOCOOP 10%                    | -         | 334.323.845 | -   | -    |
| RIVM 5%                         | -         | 185.626.944 | -   | -    |
|                                 | ₡ -       | 840.994.757 | -   | -    |

(37) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

|   | Setiembre 2014      |                   |
|---|---------------------|-------------------|
|   | Valor en libros     | Valor razonable   |
| <i>Activos financieros:</i>                                       |                     |                   |
| Disponibilidades  | ₡ 837.190.443.404   | 837.190.443.404   |
| Inversiones en instrumentos financieros                           | 941.883.988.914     | 941.883.988.914   |
| Cartera de crédito  | 3.248.537.957.056   | 2.893.952.122.086 |
|   | ₡ 5.027.612.389.374 | 4.673.026.554.404 |
| <i>Pasivos financieros:</i>                                       |                     |                   |
| Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras | ₡ 2.398.810.039.950 | 2.398.810.039.950 |
| Otras obligaciones con el público a la vista                      | 10.558.993.808      | 10.558.993.808    |
| Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras    | 2.231.185.231.025   | 2.250.652.581.096 |
|   | ₡ 4.640.554.264.783 | 4.660.021.614.854 |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|   | Setiembre 2013             |                          |
|---|----------------------------|--------------------------|
|   | Valor en libros            | Valor razonable          |
| <i>Activos financieros:</i>                                       |                            |                          |
| Disponibilidades  | ₡ 772.906.386.927          | 772.906.386.927          |
| Inversiones en instrumentos financieros                           | 872.904.210.789            | 872.904.210.789          |
| Cartera de crédito  | 2.856.475.849.837          | 2.723.436.245.372        |
|   | <b>₡ 4.502.286.447.553</b> | <b>4.369.246.843.088</b> |
| <i>Pasivos financieros:</i>                                       |                            |                          |
| Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras | ₡ 2.132.538.231.614        | 2.132.538.231.614        |
| Otras obligaciones con el público a la vista                      | 20.192.254.926             | 20.192.254.926           |
| Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras    | 2.001.756.484.420          | 2.020.871.957.127        |
|   | <b>₡ 4.154.486.970.960</b> | <b>4.173.602.443.667</b> |

*Estimación del valor razonable*

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

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

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

- b. Inversiones en instrumentos financieros

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

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2014 y de 2013, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

d. Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2014 y de 2013, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

e. Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2014 y de 2013.

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.

(38) Arrendamientos operativos de vehículos

Arrendatario

Los arrendamientos operativos de vehículos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

|                 | Setiembre 2014 | Setiembre 2013 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Menos de un año | ₡ -            | 2.062.726      |
|                 | ₡ -            | 2.062.726      |

Al 30 de setiembre 2014, los contratos de vehículos se encuentran vencidos y su cancelación se realiza por medio de orden de compra. Además el proceso de las ampliaciones y la nueva contratación se encuentra en proceso de análisis por las nuevas directrices de la alta administración para minimiza el gasto por arrendamiento de vehículos.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (39) Administración de riesgos

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

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

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

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

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

##### a) Riesgo de crédito

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

1. 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.
2. El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
3. El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Centros Empresariales de Desarrollo (CED'S), Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centros Corporativos bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Transformación.
4. En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|   | Nota | Cartera de crédito directa |                          | Contingencias |                        |                        |
|---|------|----------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|------------------------|
|   |      | Setiembre 2014             | Setiembre 2013           | Nota          | Setiembre 2014         | Setiembre 2013         |
| Cartera de préstamos                            |      |                            |                          |               |                        |                        |
| Principal directo                               | 6-a  | ₡ 3.227.084.498.766        | 2.837.042.796.738        | 20            | 249.823.417.762        | 194.599.309.745        |
| Cuentas y productos por cobrar                  |      | 21.453.458.290             | 19.433.053.099           |               | -                      | -                      |
| Valor en libros, bruto                          |      | 3.248.537.957.056          | 2.856.475.849.837        |               | 249.823.417.762        | 194.599.309.745        |
| Estimación para créditos incobrables (contable) |      | (48.819.814.020)           | (48.247.727.505)         |               | (1.339.832.395)        | (246.368.097)          |
| Valor en libros, neto                           | ₡    | <u>3.199.718.143.036</u>   | <u>2.808.228.122.332</u> |               | <u>248.483.585.367</u> | <u>194.352.941.648</u> |
|   |      |                            |                          |               |                        |                        |
| Cartera de préstamos                            |      |                            |                          |               |                        |                        |
| Saldos totales:                                 |      |                            |                          |               |                        |                        |
| A1  | ₡    | 2.513.656.231.510          | 2.183.032.734.308        |               | 240.287.944.211        | 188.161.471.754        |
| A2  |      | 31.262.451.153             | 27.416.229.900           |               | 329.512.318            | 228.765.121            |
| B1  |      | 346.958.951.690            | 269.645.860.303          |               | 3.677.306.617          | 2.513.414.556          |
| B2  |      | 7.401.948.109              | 11.287.644.223           |               | 21.236.872             | 9.851.269              |
| C1  |      | 83.908.800.342             | 83.973.264.356           |               | 3.299.614.226          | 1.817.946.046          |
| C2  |      | 7.378.655.896              | 7.011.307.771            |               | 18.079.722             | 14.451.108             |
| D   |      | 116.273.690.769            | 131.239.486.161          |               | 974.530.475            | 1.212.518.536          |
| E   |      | 141.697.227.587            | 142.869.322.815          |               | 1.215.193.321          | 640.891.355            |
|   |      | <u>3.248.537.957.056</u>   | <u>2.856.475.849.837</u> |               | <u>249.823.417.762</u> | <u>194.599.309.745</u> |
|   |      |                            |                          |               |                        |                        |
| Estimación estructural                          |      |                            |                          |               |                        |                        |
| (registro auxiliar - base datos)                |      | (44.241.783.195)           | (48.394.117.893)         |               | (1.033.626.981)        | (99.346.611)           |
| Valor en libros, neto                           | ₡    | <u>3.204.296.173.861</u>   | <u>2.808.081.731.944</u> |               | <u>248.789.790.781</u> | <u>194.499.963.134</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|   | Cartera de crédito directa |                          | Contingencias          |                       |
|---|----------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|
|   | Setiembre 2014             | Setiembre 2013           | Setiembre 2014         | Setiembre 2013        |
| Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación: |                            |                          |                        |                       |
| A1  | ₡ 2.513.656.231.510        | 899.382.935.098          | 236.875.271.449        | 44.499.512.790        |
| A2  | 31.262.451.153             | 7.398.499.250            | 326.774.318            | 9.575.679             |
| B1  | 346.958.951.690            | 45.887.063.812           | 3.529.340.584          | 557.110.594           |
| B2  | 7.401.948.109              | 1.454.733.870            | 21.236.872             | -                     |
| C1  | 83.908.800.342             | 12.423.202.937           | 3.299.614.226          | 875.544.576           |
| C2  | 7.378.655.896              | 1.693.395.878            | 18.079.722             | 6.923.965             |
| D   | 116.273.690.769            | 50.027.791.098           | 956.379.511            | 64.543.659            |
| E   | 141.697.227.587            | 112.220.135.699          | 1.214.130.172          | 22.676.087            |
|   | <u>3.248.537.957.056</u>   | <u>1.130.487.757.642</u> | <u>246.240.826.854</u> | <u>46.035.887.350</u> |
| Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)       | (44.241.783.195)           | (48.394.117.893)         | (1.033.626.981)        | (99.346.611)          |
| Valor en libros, neto   | ₡ <u>3.204.296.173.861</u> | <u>1.082.093.639.749</u> | <u>245.207.199.873</u> | <u>45.936.540.739</u> |
| Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:          |                            |                          |                        |                       |
| A1  | ₡ -                        | 38.893.917.087           | -                      | 11.865.757            |
| A2  | -                          | 6.347.028.749            | -                      | -                     |
| B1  | -                          | 13.696.216.801           | -                      | -                     |
| B2  | -                          | 2.164.070.932            | -                      | -                     |
| C1  | -                          | 14.835.949.573           | -                      | 3.013.017             |
| C2  | -                          | 1.899.816.195            | -                      | -                     |
| D   | -                          | 18.214.330.932           | -                      | -                     |
| E   | -                          | 18.288.699.335           | -                      | 4.715.311             |
| Valor en libros   | ₡ <u>-</u>                 | <u>114.340.029.604</u>   | <u>-</u>               | <u>19.594.085</u>     |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|  | Cartera de crédito directa |                          | Contingencias          |                        |
|--|----------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
|  | Setiembre 2014             | Setiembre 2013           | Setiembre 2014         | Setiembre 2013         |
| Antigüedad de la cartera de préstamos                                |                            |                          |                        |                        |
| 1 – 0 días   |                            |                          |                        | -                      |
| 1 – 30 días  | ₡ -                        | 71.993.980.197           | -                      | 16.581.068             |
| 31 – 60 días   | ₡ -                        | 15.188.286.865           | -                      | 3.013.017              |
| 61 – 90 días   | ₡ -                        | 11.238.273.913           | -                      | -                      |
| 91 – 180 días  | ₡ -                        | 6.562.944.498            | -                      | -                      |
| Mayor a 180 días   | ₡ -                        | 9.356.544.131            | -                      | -                      |
| Valor en libros  | ₡ -                        | <u>114.340.029.604</u>   | -                      | <u>19.594.085</u>      |
| Cartera de préstamos al día, sin estimación:                         |                            |                          |                        |                        |
| A1   | ₡ -                        | 1.244.755.882.119        | 3.412.672.763          | 143.650.093.207        |
| A2   | ₡ -                        | 13.670.701.902           | 2.738.000              | 219.189.443            |
| B1   | ₡ -                        | 210.062.579.691          | 147.966.032            | 1.956.303.961          |
| B2   | ₡ -                        | 7.668.839.421            | -                      | 9.851.269              |
| C1   | ₡ -                        | 56.714.111.847           | -                      | 939.388.453            |
| C2   | ₡ -                        | 3.418.095.698            | -                      | 7.527.143              |
| D  | ₡ -                        | 62.997.364.132           | 18.150.964             | 1.147.974.877          |
| E  | ₡ -                        | 12.360.487.782           | 1.063.149              | 613.499.957            |
| Valor en libros  | ₡ -                        | <u>1.611.648.062.592</u> | <u>3.582.590.908</u>   | <u>148.543.828.310</u> |
| Valor en libros, bruto   | ₡ 3.248.537.957.056        | 2.856.475.849.837        | 249.823.417.762        | 194.599.309.745        |
| Estimación para créditos incobrables (base datos)                    | (44.241.783.195)           | (48.394.117.893)         | (1.033.626.981)        | (99.346.611)           |
| (Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural | (4.578.030.825)            | 146.390.388              | (306.205.414)          | (147.021.486)          |
| Valor en libros, neto  | 6-a ₡ 3.199.718.143.036    | <u>2.808.228.122.332</u> | <u>248.483.585.367</u> | <u>194.352.941.648</u> |
| Préstamos reestructurados  | 6-d ₡ 39.933.190.821       | <u>35.562.921.121</u>    | <u>7.033.221</u>       | <u>7.033.221</u>       |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

| Setiembre 2013 |                          |                          |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                | Préstamos a clientes     |                          |
|                | Bruto                    | Neta                     |
| A1             | ₡ 2.183.032.734.307      | 2.179.993.665.325        |
| A2             | 27.416.229.900           | 27.344.780.556           |
| B1             | 269.645.860.303          | 268.838.589.772          |
| B2             | 11.287.644.223           | 11.218.240.436           |
| C1             | 83.973.264.356           | 82.480.462.354           |
| C2             | 7.011.307.771            | 6.651.319.090            |
| D              | 131.239.486.161          | 123.059.657.730          |
| E              | 142.869.322.816          | 108.641.407.069          |
| ₡              | <u>2.856.475.849.837</u> | <u>2.808.228.122.332</u> |

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de setiembre de 2014 alcanza un monto de ₡3.248 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,25% y categoría “C+D+E” el 10,75% (₡2.856 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 87.22% y categoría “C+D+E” el 12.78% en el 2013).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

#### Préstamos vencidos pero sin estimación:

|                   | Cartera de crédito directa |                      | Cartera de crédito contingente |                |
|-------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------|
|                   | Setiembre 2014             | Setiembre 2013       | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013 |
| Más de 180 días ¢ | -                          | <u>9.356.544.131</u> | -                              | -              |

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

La clasificación de los préstamos reestructurados, se detallan como sigue:

|                         | Cartera de crédito directa |                | Cartera de crédito contingente |                |
|-------------------------|----------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
|                         | Setiembre 2014             | Setiembre 2013 | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013 |
| Préstamos estructurados | ₡ 39.933.190.821           | 35.562.921.121 | 7.033.221                      | 7.033.221      |

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

Categorías de riesgo

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

| Clasificación del deudor | Cartera de crédito directa |                   | Cartera de crédito contingente |                 |
|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
|                          | Setiembre 2014             | Setiembre 2013    | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013  |
| Grupo 1                  | ₡ 1.779.762.896.073        | 1.530.888.303.272 | 55.402.903.681                 | 55.844.038.422  |
| Grupo 2                  | ₡ 1.468.775.060.983        | 1.325.587.546.565 | 194.420.514.081                | 138.755.271.323 |
|                          | ₡ 3.248.537.957.056        | 2.856.475.849.837 | 249.823.417.762                | 194.599.309.745 |

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Calificación de los deudores

##### *Análisis de la capacidad de pago*

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *Análisis del comportamiento de pago histórico*

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

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

| Categoría de riesgo | Morosidad                     | Cartera de crédito directa |                   | Cartera de crédito contingente |                 |
|---------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
|                     |                               | Setiembre 2014             | Setiembre 2013    | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013  |
| A1                  | Mora igual o menor a 30 días  | ₡ 2.513.656.231.510        | 2.183.032.734.308 | 240.287.944.211                | 188.161.471.754 |
| A2                  | Mora igual o menor a 60 días  | 31.262.451.153             | 27.416.229.900    | 329.512.318                    | 228.765.121     |
| B1                  | Mora igual o menor a 60 días  | 346.958.951.690            | 269.645.860.303   | 3.677.306.617                  | 2.513.414.556   |
| B2                  | Mora igual o menor a 60 días  | 7.401.948.109              | 11.287.644.223    | 21.236.872                     | 9.851.269       |
| C1                  | Mora igual o menor a 90 días  | 83.908.800.342             | 83.973.264.356    | 3.299.614.226                  | 1.817.946.046   |
| C2                  | Mora igual o menor a 90 días  | 7.378.655.896              | 7.011.307.771     | 18.079.722                     | 14.451.108      |
| D                   | Mora igual o menor a 120 días | 116.273.690.769            | 131.239.486.161   | 974.530.475                    | 1.212.518.536   |
| E                   | Mora mayor 120 u otro factor  | 141.697.227.587            | 142.869.322.815   | 1.215.193.321                  | 640.891.355     |
|                     |                               | ₡ 3.248.537.957.056        | 2.856.475.849.837 | 249.823.417.762                | 194.599.309.745 |

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

#### Calificación del deudor

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEFA 1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo al alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico).

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Estimación estructural

La estimación 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 que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

| <u>Categoría de riesgo</u> | <u>Porcentaje de estimación</u> | <u>Morosidad</u>         | <u>Comportamiento de pago histórico</u> | <u>Capacidad de pago</u>              |
|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|---------------------------------------|
| A1                         | 0,5%                            | Igual o menor a 30 días  | Nivel 1                                 | Nivel 1                               |
| A2                         | 2%                              | Igual o menor a 30 días  | Nivel 2                                 | Nivel 1                               |
| B1                         | 5%                              | Igual o menor a 60 días  | Nivel 1                                 | Nivel 1 o Nivel 2                     |
| B2                         | 10%                             | Igual o menor a 60 días  | Nivel 2                                 | Nivel 1 o Nivel 2                     |
| C1                         | 25%                             | Igual o menor a 90 días  | Nivel 1                                 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3           |
| C2                         | 50%                             | Igual o menor a 90 días  | Nivel 1 o Nivel 2                       | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3           |
| D                          | 75%                             | Igual o menor a 120 días | Nivel 1 o Nivel 2                       | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4 |

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

| <u>Categoría de riesgo</u> | <u>Porcentaje de estimación</u> |
|----------------------------|---------------------------------|
| A1                         | 0,5%                            |
| A2                         | 2%                              |
| B1                         | 5%                              |
| B2                         | 10%                             |
| C1                         | 25%                             |
| C2                         | 50%                             |
| D                          | 75%                             |
| E                          | 100%                            |

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

| <u>Mora en el Banco</u> | <u>Porcentaje de estimación</u> |
|-------------------------|---------------------------------|
| De 0 a 30 días          | 20%                             |
| De 31 a 60 días         | 50%                             |
| Más de 61 días          | 100%                            |

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 30 de setiembre de 2014, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de ₡45.275.410.173 (incluye la estimación para créditos directos por ₡44.241.783.195 y la estimación para créditos contingentes por ₡1.033.626.981) y tiene una estimación registrada por ₡50.159.646.415 (incluye la estimación para créditos directos por ₡48.819.814.020 y la estimación para créditos contingentes por ₡1.339.832.395), por lo que se presenta una valoración de ₡1.884.236.242 según normativa 1058-07 del CONASSIF y un exceso de estimación de ₡3.000.000.000, el cual representa un 6,63% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

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

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ₡54.494.259.907 (₡50.713.780.078 en el 2013).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. Líneas de crédito de utilización automática: 0,50

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢56.354.708.259 (¢58.569.081.365 en el 2013).

La concentración de la cartera de crédito y créditos contingentes por sector, se detalla como sigue:

| Tipo de sector de crédito                                | Cartera de crédito directa |                   | Cartera de crédito contingente |                 |
|--|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
|  | Setiembre 2014             | Setiembre 2013    | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013  |
| Comercio   | ¢ 354.210.432.924          | 377.543.662.614   | 75.245.884                     | 78.953.949      |
| Servicios  | 620.921.503.004            | 551.473.982.843   | 51.152.109.862                 | 57.360.643.322  |
| Servicios financieros                                    | 97.421.652.356             | 111.619.219.014   | -                              | -               |
| Extracción de minerales                                  | 409.130.667                | 48.260.258        | -                              | -               |
| Industria de manufactura y extracción                    | 142.068.078.501            | 133.773.336.174   | 1.133.788                      | 16.889.162      |
| Construcción   | 71.705.134.453             | 73.904.976.836    | -                              | -               |
| Agricultura y silvicultura                               | 100.447.873.144            | 90.026.063.308    | 12.896.357                     | 11.865.758      |
| Ganadería, caza y pesca                                  | 61.339.127.362             | 63.459.309.010    | 3.013.017                      | 3.013.017       |
| Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes | 250.980.988.633            | 121.350.162.119   | -                              | -               |
| Transporte y telecomunicaciones                          | 25.861.882.387             | 24.217.877.272    | -                              | -               |
| Vivienda   | 1.055.523.992.868          | 927.182.609.405   | 11.043.454                     | 11.507.629      |
| Consumo o crédito personal                               | 343.771.082.185            | 274.773.512.173   | 198.374.298.377                | 136.930.701.019 |
| Turismo  | 123.877.078.572            | 107.102.878.811   | 193.677.023                    | 185.735.889     |
|  | ¢ 3.248.537.957.056        | 2.856.475.849.837 | 249.823.417.762                | 194.599.309.745 |

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

|               | Cartera de crédito directa |                   | Cartera de crédito contingente |                 |
|---------------|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
|               | Setiembre 2014             | Setiembre 2013    | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013  |
| Centroamérica | ¢ 3.248.537.957.056        | 2.856.475.849.837 | 249.823.417.762                | 194.599.309.745 |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

| Tipo de garantía   | Cartera de crédito directa |                   | Cartera de crédito contingente |                 |
|--------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
|                    | Setiembre 2014             | Setiembre 2013    | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013  |
| Back to back       | ₡ 8.931.965.377            | 13.148.812.455    | 28.101.000                     | 34.545.700      |
| Cédula hipotecaria | 10.488.893.313             | 12.538.975.015    | -                              | -               |
| Cesión préstamos   | 290.099.335.954            | 321.513.618.221   | -                              | -               |
| Hipotecaria        | 1.564.981.611.399          | 1.433.477.723.044 | 426.136.470                    | 249.716.121     |
| Fianza             | 593.964.563.441            | 533.179.164.758   | 85.259.241                     | 123.328.021     |
| Fideicomiso        | 255.633.402.565            | 228.331.573.799   | 93.571.428                     | 486.608.647     |
| Valores            | 1.347.455.168              | 1.777.079.699     | -                              | -               |
| Prendaria          | 122.777.857.884            | 84.511.932.649    | -                              | -               |
| Otras              | 400.312.871.955            | 227.996.970.197   | 249.190.349.623                | 193.705.111.256 |
|                    | ₡ 3.248.537.957.056        | 2.856.475.849.837 | 249.823.417.762                | 194.599.309.745 |

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, el 48,17% y el 50,18 % respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

| Concentración de cartera           | Cartera de crédito directa |                   | Cartera de crédito contingente |                 |
|------------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
|                                    | Setiembre 2014             | Setiembre 2013    | Setiembre 2014                 | Setiembre 2013  |
| De ₡1 hasta ₡3.000.000             | ₡ 148.987.739.130          | 141.455.980.450   | 87.838.033.469                 | 65.818.421.849  |
| De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000    | 507.791.224.454            | 471.559.049.676   | 108.306.250.784                | 71.676.765.955  |
| De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000   | 404.706.842.136            | 374.025.770.463   | 5.602.218.068                  | 3.665.635.122   |
| De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000   | 373.677.747.500            | 331.228.668.308   | 1.969.690.620                  | 1.985.755.524   |
| De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000   | 257.524.250.665            | 208.196.182.741   | 1.688.065.156                  | 847.072.217     |
| De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000  | 114.261.964.308            | 101.872.093.180   | 1.312.186.608                  | 1.609.552.386   |
| De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000 | 198.498.222.984            | 177.445.018.857   | 3.297.037.376                  | 4.583.223.710   |
| Más de ₡200.000.000                | 1.243.089.965.879          | 1.050.693.086.162 | 39.809.935.681                 | 44.412.882.982  |
|                                    | ₡ 3.248.537.957.056        | 2.856.475.849.837 | 249.823.417.762                | 194.599.309.745 |

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡234.251.798.507 y ₡247.270.542.509, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

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

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

En concordancia con el descenso mensual apreciado en la morosidad del portafolio crediticio, el VaR consolidado de la cartera de crédito muestra un decrecimiento de 0,07 p.p., para finalmente ubicarse en 2,43%, lo que le permite encontrarse por debajo del límite objetivo. A nivel de moneda, solamente dólares registra un aumento en el VaR (0,61 p.p.) producto del deterioro de las operaciones en el rango de atraso entre 61 y 90 días.

Las disminuciones en alguno o ambos indicadores de mora de la cartera de crédito del BNCR impactó positivamente el resultado del VaR de la mayoría de las actividades económicas incluyendo aquellas que tienen una representación importante en el saldo del portafolio como es el caso de Vivienda, Servicios y Consumo, con variaciones que oscilan entre 0,06 p.p. y 0,17 p.p. Adicionalmente otras actividades cuyo Valor en Riesgo descendente son Ganadería, Industria, Construcción, Turismo y Transportes, de todas ésta última es la que presenta el mayor descenso mensual 1,14 p.p.

De las trece actividades económicas Comercio es la única que refleja un deterioro mensual en el indicador de riesgo, 0,05 p.p., producido por el aumento de la mora a más de 90 días. En este punto se destaca el atraso de dos clientes con saldos importantes: La Familia Jiménez Sánchez de Cobano S.A. y Tellez Gallegos Luis Napoleón, mismos que en conjunto adeudan ¢1.259 millones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El comportamiento del VaR de Energía, Servicios Financieros y Extracción de Minerales, está fuertemente influenciado por el efecto de concentración, de ahí que los crecimientos o decrecimientos, mensuales, responden al mismo.

b) Riesgo de liquidez

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|  | € | Vencido        | Días                |                   |                   |                  |                   |                 |                   | Total             |
|--|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
|  |   |                | A la vista          | De 1 a 30         | De 31 a 60        | De 61 a 90       | De 91 a 180       | De 181 a 365    | Más de 365        |                   |
| Disponibilidades                       |   |                | 51.623.487.162      | -                 | -                 | -                | -                 | -               | -                 | 51.623.487.162    |
| Cuenta de encaje con el BCCR           |   | -              | 390.772.069.342     | -                 | -                 | -                | -                 | -               | -                 | 390.772.069.342   |
| Inversiones                            |   | -              | -                   | 48.889.933.041    | 1.035.265.065     | 2.580.563.441    | 60.011.864.859    | 67.104.743.568  | 216.193.817.648   | 395.816.187.622   |
| Cartera de créditos                    |   | 81.253.749.362 | 4.876.455.658       | 36.026.000.363    | 30.517.934.432    | 23.765.684.984   | 60.336.460.195    | 81.692.470.888  | 1.707.269.722.256 | 2.025.738.478.138 |
| Total recuperaciones de activos        | € | 81.253.749.362 | 447.272.012.162     | 84.915.933.404    | 31.553.199.497    | 26.346.248.425   | 120.348.325.054   | 148.797.214.456 | 1.923.463.539.904 | 2.863.950.222.264 |
| Obligaciones con el público            | € | -              | 1.379.517.377.938   | 184.116.857.303   | 188.480.900.879   | 83.162.190.576   | 367.499.139.611   | 103.146.513.323 | 54.293.553.554    | 2.360.216.533.184 |
| Obligaciones con el BCCR               |   | -              | -                   | -                 | -                 | -                | -                 | -               | 182.498.392       | 182.498.392       |
| Obligaciones con entidades financieras |   | -              | 96.085.676.383      | 698.078.486       | 151.346.381       | 540.464.332      | 2.142.570.014     | 287.521.727     | 1.503.000.000     | 101.408.657.323   |
| Cargos por pagar                       |   | -              | 6.052.494.683       | 3.498.665.268     | 2.852.225.519     | 1.266.575.575    | 1.942.426.106     | 207.335.729     | 143.790.944       | 15.963.513.824    |
| Total vencimiento de pasivos           | € | -              | 1.481.655.549.004   | 188.313.601.057   | 191.484.472.779   | 84.969.230.483   | 371.584.135.731   | 103.641.370.779 | 56.122.842.890    | 2.477.771.202.723 |
| Diferencia                             | € | 81.253.749.362 | (1.034.383.536.842) | (103.397.667.653) | (159.931.273.282) | (58.622.982.058) | (251.235.810.677) | 45.155.843.677  | 1.867.340.697.014 | 386.179.019.541   |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|  | ₡ | Vencido        | Días              |                  |                  |                  |                  |                 | Total             |
|--|---|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
|  |   |                | A la vista        | De 1 a 30        | De 31 a 60       | De 61 a 90       | De 91 a 180      | De 181 a 365    |                   |
| Disponibilidades                       |   | -              | 200.956.791.447   | -                | -                | -                | -                | -               | 200.956.791.447   |
| Cuenta de encaje con el BCCR           |   | -              | 193.838.095.452   | -                | -                | -                | -                | -               | 193.838.095.452   |
| Inversiones                            |   | -              | -                 | 33.252.981.262   | 18.563.768.901   | 253.124.594      | 55.495.316.900   | 111.423.344.499 | 327.140.767.895   |
| Cartera de créditos                    |   | 37.032.006.842 | 19.022.118.144    | 21.340.081.815   | 22.773.295.388   | 17.699.047.753   | 57.981.676.674   | 48.676.485.510  | 998.274.766.793   |
| Total recuperaciones de activos        | ₡ | 37.032.006.842 | 413.817.005.043   | 54.593.063.077   | 41.337.064.289   | 17.952.172.347   | 113.476.993.574  | 160.099.830.009 | 1.325.415.534.688 |
| Obligaciones con el público            | ₡ | -              | 740.298.337.722   | 64.245.836.190   | 74.029.545.077   | 66.838.452.024   | 150.982.918.591  | 42.717.712.330  | 8.426.005.821     |
| Obligaciones con entidades financieras |   | -              | 175.057.965.563   | 32.336.331       | 5.357.112        | 2.222.400.063    | 21.360.800       | 346.052.815     | 782.203.049.418   |
| Cargos por pagar                       |   | -              | 866.659.752       | 518.261.683      | 12.862.087.125   | 1.998.992.456    | 557.816.898      | 139.419.394     | 26.750.959        |
| Total vencimiento de pasivos           | ₡ | -              | 916.222.963.037   | 64.796.434.204   | 86.896.989.314   | 71.059.844.543   | 151.562.096.289  | 43.203.184.539  | 790.655.806.198   |
| Diferencia                             | ₡ | 37.032.006.842 | (502.405.957.994) | (10.203.371.127) | (45.559.925.025) | (53.107.672.196) | (38.085.102.715) | 116.896.645.470 | 534.759.728.490   |
|  |   |                |                   |                  |                  |                  |                  |                 | 39.326.351.745    |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, se detallan 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                       |   |                | 60.172.695.899    | -                | -                 | -                | -                 | -                | -                 |      | 60.172.695.899    |
| Cuenta de encaje con el BCCR           |   | -              | 390.968.636.964   | -                | -                 | -                | -                 | -                | -                 |      | 390.968.636.964   |
| Inversiones                            |   |                |                   | 94.232.469.218   | 7.226.108.311     | 17.503.950.688   | 42.571.040.043    | 73.906.827.421   | 347.243.846.037   |      | 582.684.241.718   |
| Cartera de créditos                    |   | 88.614.950.609 | 2.294.391.464     | 26.914.610.856   | 25.453.832.131    | 21.553.565.391   | 62.338.045.990    | 62.626.332.463   | 1.512.715.205.621 |      | 1.802.510.934.525 |
| Total recuperaciones de activos        | ¢ | 88.614.950.609 | 453.435.724.327   | 121.147.080.074  | 32.679.940.442    | 39.057.516.079   | 104.909.086.033   | 136.533.159.884  | 1.859.959.051.658 |      | 2.836.336.509.106 |
| Obligaciones con el público            | ¢ | -              | 1.262.563.291.342 | 208.664.561.411  | 171.768.207.999   | 94.155.295.216   | 379.021.247.343   | 178.338.886.556  | 56.517.800.892    |      | 2.351.029.290.759 |
| Obligaciones con el BCCR               |   | -              | -                 | -                | -                 | -                | -                 | -                | -                 |      | 204.323.486       |
| Obligaciones con entidades financieras |   | -              | 92.086.907.354    | 1.299.939.383    | 4.512.524.764     | 1.523.475.529    | 1.483.907.592     | 1.040.821.177    | 3.111.200.000     |      | 105.058.775.799   |
| Cargos por pagar                       |   | -              | 6.047.270.742     | 5.663.392.542    | 2.933.770.480     | 1.296.844.071    | 3.024.013.506     | 357.749.340      | 81.770.655        |      | 19.404.811.336    |
| Total vencimiento de pasivos           | ¢ | -              | 1.360.697.469.438 | 215.627.893.336  | 179.214.503.243   | 96.975.614.816   | 383.529.168.441   | 179.737.457.073  | 59.915.095.033    |      | 2.475.697.201.380 |
| Diferencia                             | ¢ | 88.614.950.609 | (907.261.745.111) | (94.480.813.262) | (146.534.562.801) | (57.918.098.737) | (278.620.082.408) | (43.204.297.189) | 1.800.043.956.625 |      | 360.639.307.726   |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional del Banco, se detallan como sigue:

|  | Vencido | Días            |                   |                  |                   |                  |                  |                  | Total             |
|--|---------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
|  |         | A la vista      | De 1 a 30         | De 31 a 60       | De 61 a 90        | De 91 a 180      | De 181 a 365     | Más de 365       |                   |
| Disponibilidades                       | ₡       | 141.428.152.956 |                   |                  |                   |                  |                  |                  | 141.428.152.956   |
| Cuenta de encaje con el BCCR           |         | 180.336.901.105 |                   |                  |                   |                  |                  |                  | 180.336.901.105   |
| Inversiones                            |         |                 | 8.766.163.391     | 18.286.367.485   | 10.566.239.608    | 45.930.669.337   | 47.104.747.164   | 160.146.026.470  | 290.800.213.455   |
| Cartera de créditos                    |         | 39.281.903.256  | 529.359.061       | 16.634.573.147   | 19.541.160.836    | 37.118.128.788   | 45.568.564.136   | 35.232.472.732   | 860.058.753.357   |
| Total recuperaciones de activos        | ₡       | 39.281.903.256  | 322.294.413.122   | 25.400.736.538   | 37.827.528.321    | 47.684.368.396   | 91.499.233.473   | 82.337.219.896   | 1.020.204.779.827 |
| Obligaciones con el público            | ₡       | 657.779.647.380 | 106.964.916.386   | 82.926.762.897   | 60.910.270.900    | 117.572.534.270  | 46.805.547.373   | 9.223.909.853    | 1.082.183.589.059 |
| Obligaciones con entidades financieras |         | 118.143.889.347 | 8.300.898.852     | 61.657.732.753   | 2.204.628.289     | 42.035.700.308   | 102.952.487.713  | 258.562.787.870  | 593.858.125.132   |
| Cargos por pagar                       |         | 895.592.307     | 781.718.110       | 725.720.565      | 1.937.366.533     | 1.286.948.399    | 674.875.838      | 29.150.207       | 6.331.371.959     |
| Total vencimiento de pasivos           | ₡       | 776.819.129.034 | 116.047.533.348   | 145.310.216.215  | 65.052.265.722    | 160.895.182.977  | 150.432.910.924  | 267.815.847.930  | 1.682.373.086.150 |
| Diferencia                             | ₡       | 39.281.903.256  | (454.524.715.912) | (90.646.796.810) | (107.482.687.894) | (17.367.897.326) | (69.395.949.504) | (68.095.691.028) | 752.388.931.897   |
|  |         |                 |                   |                  |                   |                  |                  |                  | (15.842.903.321)  |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### a) Riesgos de mercado

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

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

Al 30 de setiembre de 2014, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria por un monto de ¢222.686.340, (€205.793.670 en el 2013), equivalente a US\$417.000 (US\$417.000 en el 2013), se valoraron al 74% de su valor facial (deterioro de 26%). Al 30 de setiembre de 2014, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Auction Rate Securities (ARS) presentaban un monto de ¢0 (€7.723.431.500 en 2013), equivalente a US\$0 (US\$15.650.000 en 2013), se valoraron al 93,18% de su valor facial.

#### 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.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al cierre de setiembre de 2014, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 1,36%, comparativamente con un 0,70% al mismo mes del año 2013, debido al cambio en la duración del patrimonio (pasó de 0.33 a 2.59). En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,05% en setiembre de 2014, versus 0,01% a setiembre de 2013. Como se evidencia, en ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee una gran holgura respecto de los límites normativos máximos exigidos por SUGEFA este respecto (5%).

#### Cobertura de valor Razonable

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

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

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

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

En el año 2011, se formaliza una cobertura de tasas de interés denominada “operaciones de valor nocial sujeto a swap de tasas de interés” en dólares, con CitiBank NY, cuyo vencimiento fue pactado para el 19 de diciembre de 2013, el cual tenía como finalidad pasar de variable a fija la tasa de interés del pasivo que se mantiene con el China Development Bank, por US\$22.222.222, fijando la tasa ante un eventual incremento de la tasa flotante y además para implementar un programa de financiamiento a tasa fija con el margen financiero garantizado , el nocial de este derivado se amortiza a razón de US \$4.444.444 semestrales. Al 30 de setiembre 2014, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de la cobertura, por un monto de US\$1.538.691, equivalente a ₡821.691.851 (US\$20.209.760, equivalente a ₡10.004.033.392 en diciembre 2013) y (US\$7.871, equivalente a ₡3.884.393 en setiembre 2013), la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|   |   | 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   | ₡ | -          | 48.604.243.673  | 3.553.547.643     | 59.740.102.974    | 63.826.796.936  | 123.474.666.044 | 68.367.832.371    | 367.567.189.641   |
| Cartera de créditos   | ₡ | -          | 136.613.566.111 | 41.160.150.314    | 55.053.034.246    | 79.325.538.196  | 138.018.368.346 | 1.499.444.334.442 | 1.949.614.991.655 |
| Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)                                    | ₡ | -          | 185.217.809.784 | 44.713.697.957    | 114.793.137.220   | 143.152.335.132 | 261.493.034.390 | 1.567.812.166.813 | 2.317.182.181.296 |
| Obligaciones con el público   | ₡ | -          | 189.066.375.940 | 275.932.689.008   | 371.198.218.841   | 103.326.247.808 | 16.260.257.173  | 39.475.186.576    | 995.258.975.346   |
| Obligaciones con el BCCR  | ₡ | -          | 52.646          | 30.770            | 10.866.877        | 11.022.940      | 22.372.527      | 138.174.530       | 182.520.290       |
| Obligaciones con Entidades Financieras  | ₡ | -          | 96.793.884      | 84.330.187        | 128.389.088       | 308.625.385     | 559.963.224     | 376.901.306       | 1.555.003.074     |
| Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)                                     | ₡ | -          | 189.163.222.470 | 276.017.049.965   | 371.337.474.806   | 103.645.896.133 | 16.842.592.924  | 39.990.262.412    | 996.996.498.710   |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)                  | ₡ | -          | (3.945.412.686) | (231.303.352.008) | (256.544.337.586) | 39.506.438.999  | 244.650.441.466 | 1.527.821.904.401 | 1.320.185.682.586 |
| <i>Moneda extranjera</i>  |   |            |                 |                   |                   |                 |                 |                   |                   |
| Inversiones   | ₡ | -          | 33.252.981.057  | 18.772.345.476    | 55.495.318.077    | 109.567.486.885 | 132.261.910.598 | 192.158.784.814   | 541.508.826.907   |
| Cartera de créditos   | ₡ | -          | 36.283.002.998  | 34.655.862.791    | 56.700.750.977    | 44.783.814.167  | 100.032.282.545 | 913.623.338.103   | 1.186.079.051.581 |
| Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)                                    | ₡ | -          | 69.535.984.055  | 53.428.208.267    | 112.196.069.054   | 154.351.301.052 | 232.294.193.143 | 1.105.782.122.917 | 1.727.587.878.488 |
| Obligaciones con el público   | ₡ | -          | 64.986.675.152  | 156.365.002.843   | 151.549.129.541   | 44.269.352.621  | 4.151.967.518   | 533.467.254.948   | 954.789.382.623   |
| Obligaciones con entidades  | ₡ | -          | 2.224.341.159   | 1.301.749.463     | 1.458.013.995     | 2.973.705.007   | 58.490.149.903  | 188.076.673.805   | 254.524.633.332   |
| Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)                                     | ₡ | -          | 67.211.016.311  | 157.666.752.306   | 153.007.143.536   | 47.243.057.628  | 62.642.117.421  | 721.543.928.753   | 1.209.314.015.955 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)                  | ₡ | -          | 2.324.967.744   | (104.238.544.039) | (40.811.074.482)  | 107.108.243.424 | 169.652.075.722 | 384.238.194.164   | 518.273.862.533   |
| Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)                                  | ₡ | -          | 254.753.793.839 | 98.141.906.224    | 226.989.206.274   | 297.503.636.184 | 493.787.227.533 | 2.673.594.289.730 | 4.044.770.059.784 |
| Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)                                  | ₡ | -          | 256.374.238.781 | 433.683.802.271   | 524.344.618.342   | 150.888.953.761 | 79.484.710.345  | 761.534.191.165   | 2.206.310.514.665 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2) | ₡ | -          | (1.620.444.942) | (335.541.896.047) | (297.355.412.068) | 146.614.682.423 | 414.302.517.188 | 1.912.060.098.565 | 1.838.459.545.119 |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, 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   | ₡ -        | 94.232.469.503    | 16.078.525.949    | 42.571.040.277    | 73.906.827.422    | 109.675.852.966 | 211.613.395.579  | 548.078.111.696   |
| Cartera de créditos   | ₡ -        | 1.551.729.722.938 | 83.630.396.804    | 7.227.853.698     | 5.394.267.897     | 8.162.093.345   | 57.619.746.791   | 1.713.764.081.473 |
| Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)                                    | ₡ -        | 1.645.962.192.441 | 99.708.922.753    | 49.798.893.975    | 79.301.095.319    | 117.837.946.311 | 269.233.142.370  | 2.261.842.193.169 |
| Obligaciones con el público   | ₡ -        | 216.329.194.192   | 275.908.234.834   | 382.667.921.249   | 179.443.785.649   | 33.264.174.908  | 25.891.822.321   | 1.113.505.133.153 |
| Obligaciones con el BCCR  | ₡ -        | 60.868            | 30.619            | 10.866.650        | 11.023.671        | 22.372.541      | 159.999.408      | 204.353.757       |
| Obligaciones con Entidades Financieras  | ₡ -        | 206.215.613       | 84.413.691        | 128.516.219       | 308.930.986       | 560.425.161     | 875.881.751      | 2.164.383.421     |
| Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)                                     | ₡ -        | 216.535.470.673   | 275.992.679.144   | 382.807.304.118   | 179.763.740.306   | 33.846.972.610  | 26.927.703.480   | 1.115.873.870.331 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)                  | ₡ -        | 1.429.426.721.768 | (176.283.756.391) | (333.008.410.143) | (100.462.644.987) | 83.990.973.701  | 242.305.438.890  | 1.145.968.322.838 |
| <i>Moneda extranjera</i>  |            |                   |                   |                   |                   |                 |                  |                   |
| Inversiones   | ₡ -        | 8.766.163.510     | 28.852.606.309    | 45.930.669.051    | 46.094.753.892    | 26.536.969.818  | 134.619.050.447  | 290.800.213.027   |
| Cartera de créditos   | ₡ -        | 852.278.433.277   | 97.749.489.565    | 16.657.563.451    | 8.952.361.169     | 1.729.540.652   | 37.033.214.098   | 1.014.400.602.212 |
| Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)                                    | ₡ -        | 861.044.596.787   | 126.602.095.874   | 62.588.232.502    | 55.047.115.061    | 28.266.510.470  | 171.652.264.545  | 1.305.200.815.239 |
| Obligaciones con el público   | ₡ -        | 112.205.329.539   | 145.302.402.151   | 118.053.364.185   | 48.239.140.860    | 3.672.895.260   | 5.709.302.346    | 433.182.434.341   |
| Obligaciones con entidades  | ₡ -        | 7.474.877.523     | 64.345.085.489    | 64.764.461.232    | 90.561.054.366    | 12.662.184.037  | 233.858.496.182  | 473.666.158.829   |
| Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)                                     | ₡ -        | 119.680.207.062   | 209.647.487.640   | 182.817.825.417   | 138.800.195.226   | 16.335.079.297  | 239.567.798.528  | 906.848.593.170   |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)                  | ₡ -        | 741.364.389.725   | (83.045.391.766)  | (120.229.592.915) | (83.753.080.165)  | 11.931.431.173  | (67.915.533.983) | 398.352.222.069   |
| Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)                                  | ₡ -        | 2.507.006.789.228 | 226.311.018.627   | 112.387.126.477   | 134.348.210.380   | 146.104.456.781 | 440.885.406.915  | 3.567.043.008.408 |
| Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)                                  | ₡ -        | 336.215.677.735   | 485.640.166.784   | 565.625.129.535   | 318.563.935.532   | 50.182.051.907  | 266.495.502.008  | 2.022.722.463.501 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2) | ₡ -        | 2.170.791.111.493 | (259.329.148.157) | (453.238.003.058) | (184.215.725.152) | 95.922.404.874  | 174.389.904.907  | 1.544.320.544.907 |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

#### 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 Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006. Durante varios meses el tipo de cambio se negoció consistentemente en el piso de la banda a partir de ese momento. No obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo 2009, el Comité de Activos y Pasivos del Banco (ahora sustituido por el Comité Corporativo de Riesgos) decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, con el objetivo de inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado. Asimismo, mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual a setiembre de 2014 se cuantificó en 0,51%, nivel mayor al 0,10% de setiembre de 2013, ubicándose muy lejos aún al límite normativo máximo de 5%.

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

#### Inversiones en Europa

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *Inversiones en euros, Europa*

- El portafolio de inversiones en euros muestra un saldo de €42.2 millones a setiembre 2014, representando un 4% del total de la cartera, lo cual forma parte de la estrategia de diversificación de inversiones y de calces de moneda del portafolio. Este portafolio se ha mantenido relativamente estable durante el último año, fluctuando entre €39 y €43.2 millones. Los principales emisores son Holanda (28%), Alemania (26%), Francia (21%) y Bélgica (8%).
- Los emisores de este portafolio son en su mayoría soberanos y de muy alta calificación crediticia.
- El VaR respecto al valor de mercado fue de 0,06%. La duración se ubica en 0.96.
- Todo el portafolio es tasa fija, el 22% se encuentra entre 1 y 2 años plazo y solo un 7% a más de 3 años.
- El monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado, ha permitido una gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

#### *Inversiones en dólares, Europa*

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de \$142 millones a setiembre 2014, que equivale a un 31% del saldo total del portafolio de dólares internacionales (\$452 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 20%. Desde diciembre 2013, la participación de los títulos de EE.UU. (Tesoros y corporativos) ha diluido la participación del componente de inversiones en Europa.
- También en este caso, el portafolio se concentra en instrumentos que dentro de las opciones soberanas de inversión parecen ser de muy alta calidad crediticia. Entre ellos, Alemania, Holanda, Suecia, EIB, Banco de Inglaterra y Barclays.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

|   |             | US dólares           |                      |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
|   |             | Setiembre 2014       | Setiembre 2013       |
| <b>Activos:</b>   |             |                      |                      |
| Disponibilidades  | US\$        | 716.954.841          | 631.364.966          |
| Inversiones en instrumentos financieros                               |             | 966.594.342          | 532.138.842          |
| Cartera de créditos   |             | 2.257.957.703        | 2.109.791.414        |
| Cuentas y productos por cobrar  |             | 215.952              | 276.034              |
| Participaciones en el capital de otras empresas                       |             | 91.528.670           | 82.239.621           |
| Otros activos   |             | 5.747.695            | 1.011.912            |
| <b>Total de activos</b>   | <b>US\$</b> | <b>4.038.999.203</b> | <b>3.356.822.789</b> |
| <b>Pasivos:</b>   |             |                      |                      |
| Obligaciones con el público   | US\$        | 2.090.997.040        | 2.130.120.801        |
| Obligaciones con entidades  |             | 1.815.689.509        | 1.201.582.802        |
| Cuentas por pagar y provisiones                                       |             | 12.764.785           | 11.105.053           |
| Otros pasivos   |             | 15.033.326           | 11.509.141           |
| Obligaciones subordinadas   |             | 100.617.282          | -                    |
| <b>Total de pasivos</b>   | <b>US\$</b> | <b>4.035.101.942</b> | <b>3.354.317.797</b> |
| <b>Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares</b>      | <b>US\$</b> | <b>3.897.261</b>     | <b>2.504.992</b>     |
|   |             | Euros                |                      |
|   |             | Setiembre 2014       | Setiembre 2013       |
| <b>Activos:</b>   |             |                      |                      |
| Disponibilidades  | €           | 17.712.429           | 15.250.674           |
| Inversiones en instrumentos financieros                               |             | 44.391.023           | 41.353.262           |
| <b>Total de activos</b>   | <b>€</b>    | <b>62.103.452</b>    | <b>56.603.936</b>    |
| <b>Pasivos:</b>   |             |                      |                      |
| Obligaciones con el público   | €           | 48.390.976           | 50.725.284           |
| Obligaciones con entidades  |             | 7.043.605            | 6.411.815            |
| Cuentas por pagar y provisiones                                       |             | 200.383              | 92.245               |
| Otros pasivos   |             | 41.656               | -                    |
| <b>Total de pasivos</b>   | <b>€</b>    | <b>55.676.620</b>    | <b>57.229.344</b>    |
| <b>Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros</b> | <b>€</b>    | <b>6.426.832</b>     | <b>(625.408)</b>     |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|  | UD | Unidades de desarrollo |                |
|--|----|------------------------|----------------|
|  |    | Setiembre 2014         | Setiembre 2013 |
| Activos:   |    |                        |                |
| Inversiones en instrumentos financieros                | UD | 39.132.133             | 49.610.233     |
| Cartera de crédito                                     |    | 45.060.411             | 55.684.589     |
| Total de activos                                       | UD | 84.192.544             | 105.294.822    |
| Pasivos:   |    |                        |                |
| Cuentas por pagar y provisiones                        |    | 1.097.526              | 1.213.131      |
| Otros pasivos  |    | 8.255                  | 9.022          |
| Total de pasivos                                       | UD | 1.105.781              | 1.222.153      |
| Exceso de activos sobre pasivos<br>denominados en UDES | UD | 83.086.763             | 104.072.669    |

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

Al 30 de setiembre de 2014, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ¢336.641.245 y una ganancia neta por ¢3.406.334.239 en setiembre de 2013.

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

b) Riesgo operativo

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.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un modelo integral con roles y responsabilidades para cada una de los siguientes niveles:

- Junta Directiva: Aprobación y vigilancia en general del funcionamiento del marco de gestión del riesgo operativo.
- Comité Corporativo de Riesgo: Analizar, validar y autorizar las políticas, mejores prácticas, límites y estrategias
- Dirección General de Riesgo: Implementar la estrategia
- Dirección de Riesgo Operativo: Ejecuta la estrategia en coordinación con los procesos y áreas responsables.
- Órganos de supervisión y control: Evaluaciones independientes de la efectividad del marco de gestión.
- Dueños de proceso: Implementar y dar seguimiento a acciones mitigadoras
- Guardianes de proceso: Mantener el proceso actualizado y ajustado a la realidad operativa
- Enlaces de riesgo: Enlace con la Dirección de Riesgos Operativos en materia de identificación y evaluación de riesgos, reporte de eventos y otras gestiones
- Jefaturas de áreas de negocio y unidades de soporte: Establecer las acciones mitigadoras y controles necesarios para la mitigación de los riesgos operativos
- Funcionarios en general: Aplicar los procedimientos en los puestos de trabajo y apoyar la gestión de sus superiores para la mitigación de los riesgos.

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

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar



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 tipo de materia en la probabilidad de pérdida y un modelo continuo para la duración de las demandas; lo cual permite determinar un estimado directo de la duración de cada demanda en la instancia correspondiente y de los resultados obtenidos en cada una de ellas; cuyos resultados permiten hacer frente a posibles procesos perdidos.

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

#### Administración del Capital:

#### Capital Regulatorio

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

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El capital primario y secundario del Banco (capital regulatorio), se detalla como sigue:

|  | Setiembre 2014           | Setiembre 2013          |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Capital primario:  |                          |                         |
| Capital pagado ordinario   | ₡ 118.130.303.482        | 118.130.303.482         |
| Reserva legal  | <u>209.058.123.505</u>   | <u>196.909.225.981</u>  |
|  | <u>327.188.426.987</u>   | <u>315.039.529.463</u>  |
| Capital secundario:  |                          |                         |
| Ajuste por revaluación de inmuebles,<br>mobiliario y equipo      | 47.729.697.041           | 36.919.662.378          |
| Ajuste por valuación de inversiones disponible<br>para la venta  | (1.720.504.087)          | (240.020.331)           |
| Ajuste por valuación de instrumentos<br>financieros restringidos | (1.809.347.633)          | (2.785.507.113)         |
| Ajuste por valuación de participaciones en<br>otras empresas     | 6.523.839.508            | 3.986.830.557           |
| Resultados acumulados de ejercicios<br>anteriores                | 49.146.520.984           | 41.115.954.815          |
| Resultados del período   | 28.590.913.092           | 19.699.902.909          |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para<br>el Desarrollo     | 14.548.173.826           | 12.243.803.201          |
|  | <u>143.009.292.731</u>   | <u>110.940.626.416</u>  |
| Menos: Deducciones   | <u>(75.196.596.937)</u>  | <u>(72.718.036.484)</u> |
| Total capital regulatorio  | <u>₡ 395.001.123.321</u> | <u>353.262.119.395</u>  |

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 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

La NIC 1 sufrió modificaciones 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 se apega al Catálogo de Cuentas del Ente Regulador SUGEF, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional en sus artículos 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 11 de la Ley Orgánica del Sistema Bancaria Nacional, 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 11 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 la normativa 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: Balance general, resultados del período, indicadores CAMELS, ejecución presupuestaria y suficiencia patrimonial.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Durante el ejercicio económico de 2008, el Banco Nacional de Costa Rica siempre presentó 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 exige la ley y la normativa.

Por otra parte, en aplicación de la Ley No. 8627 publicada en La Gaceta del 23 de diciembre de 2008 con vigencia inmediata, el Gobierno de la República procedió a capitalizar a los bancos estatales. En el caso del Banco Nacional de Costa Rica, se recibieron Títulos de Propiedad en UDES por la suma total de UD42.165.060, que equivalía a ¢27.618.957.837, lo cual se acredító contra la cuenta 311 de Capital Pagado (véase nota 19).

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, 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.

#### (40) Contingencias

El Banco enfrenta 233 procesos legales en contra (251 en el 2013) y 56 procesos legales a favor (78 en el 2013), estimados en ¢251.245.323.413 (¢238.619.262.364 en el 2013) y ¢8.051.348.998 (¢5.468.572.704 en el 2013), respectivamente; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, el detalle se presenta a continuación:

| Número de casos |      | Fase del proceso      | Estimación total del proceso |                 |
|-----------------|------|-----------------------|------------------------------|-----------------|
|                 |      |                       | Setiembre 2014               | Setiembre 2013  |
| 2014            | 2013 | Primera Instancia     | 234.015.273.905              | 237.464.626.654 |
| 214             | 226  | Segunda Instancia     | 10.476.481.508               | 403.151.710     |
| 13              | 16   | Casación              | 6.753.568.000                | 751.484.000     |
| 6               | 9    | Total (véase nota 20) | 251.245.323.413              | 238.619.262.364 |
| 233             | 251  |                       |                              |                 |

Al 30 de Setiembre de 2014 y 2013, los procesos legales en contra del Banco, se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

| Número de casos |      | Fase del proceso  | Estimación total del proceso |                |
|-----------------|------|-------------------|------------------------------|----------------|
| 2014            | 2013 |                   | Setiembre 2014               | Setiembre 2013 |
| 55              | 76   | Primera Instancia | ₡ 7.901.348.998              | 5.317.324.316  |
| 1               | 2    | Segunda Instancia | 150.000.000                  | 151.248.388    |
| 56              | 78   | Total             | ₡ 8.051.348.998              | 5.468.572.704  |

*Revelación de proceso legal interpuesto contra la SUGE*

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(41) Hechos relevantes

a) Instrumentos financieros derivados

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 6 del acta 5566-2013, celebrada el 24 de octubre de 2013 dispuso en firme autorizar al Banco Nacional como intermediario en el mercado de derivados cambiarios con la posibilidad de ofrecer los siguientes productos: Contrato a plazo o Forward, Permuta cambiaria o FX Swap y Permuta de Monedas o Currency Swap. Lo anterior, de acuerdo a lo que establece el acuerdo SUGE 9-08, Reglamento para la autorización y ejecución de operaciones con derivados cambiarios, aprobado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica.

(42) Otros hechos relevantes

a- *Dividendos pagados al banco nacional.*

- *Corredora de Seguros S.A.*

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b- *Cambios en la Normativa Contable.*

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

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGE, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGE, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

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

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

La SUGEFA ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

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

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

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

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

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

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

- s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

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

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado integral”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado integral” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos colleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

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

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

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

- cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

- dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(44) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

Debido a que la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1-b difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, se podrían generar divergencias monetarias en algunos saldos contables.

La Administración del Banco no determinará la cuantificación económica de tales diferencias existentes, debido a que consideran que es impracticable.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(45) Situación en la participación en el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FFD)

Durante el período 2010 se crea el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, como cumplimiento al artículo 31 de la Ley de Banca para el Desarrollo N° 8634, la cual establece que cada uno de los bancos públicos, a excepción del BANHVI, deberá crear fondos de financiamiento para el desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos, físicos o jurídicos, que presenten proyectos productivos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en dicha Ley y en su respectivo reglamento.

El patrimonio de los fondos de financiamiento para el desarrollo se constituirá de acuerdo al artículo 32 de esta misma Ley con los siguientes recursos:

1. Los bancos públicos señalados en el artículo anterior 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. Sin perjuicio de lo anterior, la Junta Directiva de cada banco público podrá realizar, mediante votación calificada, aportes anuales adicionales a este porcentaje.
2. Donaciones y legados de personas o instituciones públicas o privadas, nacionales o internacionales.
3. Los resultados obtenidos por las operaciones realizadas con estos.

Como requerimiento del Acuerdo SUGE 31-04, los bancos que administren Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FFD) deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

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

Los activos por la participación en el FFD, se encuentran registrados únicamente en moneda nacional.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los estados financieros, se detallan como sigue:

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo  
Balance General  
Al 30 setiembre 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)

| <u>Activo</u>   |   | Setiembre 2014        | Setiembre 2013        |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| Cartera de créditos   | ₡ | 10.974.369.808        | 10.316.870.335        |
| Créditos vigentes   |   | 9.906.920.647         | 9.391.471.731         |
| Créditos vencidos   |   | 834.199.142           | 818.193.262           |
| Créditos en cobro judicial  |   | 406.931.428           | 274.931.465           |
| Cartera de créditos entreg. en Fideicomiso                                  |   | 80.264.513            | 63.820.095            |
| (Estimación por deterioro de la cartera de créditos)                        |   | (253.945.922)         | (231.546.218)         |
| Cuenta por cobrar   |   | 4.512.246             | 2.493.075             |
| Otros activos   |   | 4.411.284.862         | 2.501.262.062         |
| Total de activos  | ₡ | <u>15.390.166.916</u> | <u>12.820.625.472</u> |
| <u>Pasivo</u>   |   |                       |                       |
| Cuentas por pagar y provisiones   | ₡ | 27.780.537            | 26.381.751            |
| Otros pasivos   |   | 31.570.845            | 27.084.354            |
| Total de pasivo   | ₡ | <u>59.351.382</u>     | <u>53.466.105</u>     |
| <u>Patrimonio</u>   |   |                       |                       |
| Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (véase nota 19-a) | ₡ | 14.548.173.826        | 12.243.803.201        |
| Resultado del período   |   | 782.641.708           | 523.356.166           |
| Total del patrimonio  | ₡ | <u>15.330.815.534</u> | <u>12.767.159.367</u> |
| Total de pasivo y patrimonio  | ₡ | <u>15.390.166.916</u> | <u>12.820.625.472</u> |
| Otras cuentas de orden deudoras   | ₡ | <u>503.035.804</u>    | <u>409.980.627</u>    |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo  
Estado de Resultados

Periodos de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)

|  | Setiembre 2014       | Setiembre 2013     |
|--|----------------------|--------------------|
|  | ₡                    | ₡                  |
| Ingresos financieros   | 938.612.480          | 855.610.028        |
| Ingresos por recuperación de activos y diminución de provisión | 85.006.537           | 8.858.486          |
| Gasto por estimación de deterioro de activos                   | (113.011.659)        | (232.778.519)      |
| Resultado financiero bruto                                     | <u>910.607.358</u>   | <u>631.689.995</u> |
| Otros ingresos de operación                                    | 13.055               | 123.076            |
| Otros gastos de operación                                      | (9.851.881)          | (15.077.088)       |
| Resultado operacional bruto                                    | <u>900.768.532</u>   | <u>616.735.983</u> |
| Gastos administrativos   | (118.126.824)        | (93.379.817)       |
| Resultado del período  | <u>₡ 782.641.708</u> | <u>523.356.166</u> |

a) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

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

|   | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|---|-------------------------|-----------------------|
|   | ₡                       | ₡                     |
| Comercio  | 3.701.114.213           | 3.803.052.192         |
| Servicios   | 3.037.749.011           | 2.894.485.458         |
| Industria de manufactura y extracción             | 610.312.763             | 591.629.026           |
| Agricultura y silvicultura                        | 1.345.598.237           | 1.450.642.399         |
| Ganadería, caza y pesca                           | 1.283.863.355           | 1.144.045.031         |
| Transporte y telecomunicaciones                   | 972.873.744             | 438.848.430           |
| Turismo   | 196.539.894             | 161.893.922           |
| Total créditos directos                           | <u>11.148.051.217</u>   | <u>10.484.596.458</u> |
| Productos por cobrar                              | 80.264.513              | 63.820.095            |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito | (253.945.922)           | (231.546.218)         |
| Total de la cartera de créditos                   | <u>₡ 10.974.369.808</u> | <u>10.316.870.335</u> |

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar, se detallan como sigue:

| Préstamos<br>Colones | Tasas de interés anuales |          |                |          |
|----------------------|--------------------------|----------|----------------|----------|
|                      | Setiembre 2014           |          | Setiembre 2013 |          |
|                      | Tasas                    | Promedio | Tasas          | Promedio |
|                      | 5,50% a 16,30%           | 11,21%   | 8,50% a 14,05% | 10,83%   |

#### ii. Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito por morosidad, se detalla como sigue:

|   | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Al día  | ₡ 9.906.920.641         | 9.399.363.202         |
| De 1 a 30 días                                    | 490.258.028             | 535.885.780           |
| De 31 a 60 días                                   | 153.571.520             | 113.710.846           |
| De 61 a 90 días                                   | 193.036.875             | 171.090.657           |
| De 91 a 120 días                                  | 117.051.050             | 69.140.467            |
| De 121 a 180 días                                 | 202.773.333             | 2.673.004             |
| 181 días o más                                    | 84.439.770              | 192.732.502           |
| Total de la cartera de créditos                   | 11.148.051.217          | 10.484.596.458        |
| Productos por cobrar                              | 80.264.513              | 63.820.095            |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito | (253.945.922)           | (231.546.218)         |
| Total de la cartera de créditos                   | <u>₡ 10.974.369.808</u> | <u>10.316.870.335</u> |

#### iii. Cartera de crédito por origen

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

|   | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Cartera de crédito originada por el Banco         | ₡ 11.148.051.217        | 10.484.596.458        |
| Total créditos directos                           | ₡ 11.148.051.217        | 10.484.596.458        |
| Productos por cobrar                              | 80.264.513              | 63.820.095            |
| Estimación por deterioro de la cartera de crédito | (253.945.922)           | (231.546.218)         |
| Total de la cartera de créditos                   | <u>₡ 10.974.369.808</u> | <u>10.316.870.335</u> |

#### iv. Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de setiembre, los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|   | Setiembre 2014 | Setiembre 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses; 144 operaciones en el 2014 (130 operaciones en el 2013) | ₡ 834.199.139  | 817.735.239    |
| Cobro judicial, corresponde a 59 operaciones en el 2014, 3,65% de la cartera en el 2014 (53 operaciones en el 2013, 3,82%)  | ₡ 406.931.427  | 274.931.466    |
| Total de intereses no percibidos  | ₡ 2.975.702    | 5.422.018      |

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de setiembre de 2014, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a aumentos de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por un monto de ₡2.975.702 (aumento), (₡5.422.018 (aumento) en el 2013), en cartera de crédito generada por la participación en el FFD.

Al 30 de setiembre de 2014, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡83.486.030 (₡115.930.410 en el 2013).

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

#### v. Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar, se detallan como sigue:

|  | Setiembre 2014     | Setiembre 2013   |
|--|--------------------|------------------|
| Sobre cartera de crédito vigente           | ₡ 41.425.935       | 27.982.857       |
| Sobre cartera de crédito vencida           | 12.756.235         | 10.823.860       |
| Sobre cartera de crédito en cobro judicial | 26.082.343         | 25.013.378       |
|  | <hr/> ₡ 80.264.513 | <hr/> 63.820.095 |

#### b) Administración de riesgos

##### Riesgo de crédito

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; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance general.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

A la fecha del balance general 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.

|   |             | Cartera de crédito directa |                       |
|---|-------------|----------------------------|-----------------------|
|   | <u>Nota</u> | <u>Setiembre 2014</u>      | <u>Setiembre 2013</u> |
| Cartera de préstamos  |             |                            |                       |
| Principal directo   | 45-a        | ₡ 11.148.051.217           | 10.484.596.458        |
| Cuentas y productos por cobrar                                |             | 80.264.513                 | 63.820.095            |
| Valor en libros, bruto  |             | <u>11.228.315.730</u>      | <u>10.548.416.553</u> |
| Estimación para créditos incobrables (contable)               |             | (253.945.922)              | (231.546.218)         |
| Valor en libros, neto   | ₡           | <u>10.974.369.808</u>      | <u>10.316.870.335</u> |
|   |             |                            |                       |
| Cartera de préstamos  |             |                            |                       |
| Saldos totales:   |             |                            |                       |
| A1  | ₡           | 9.373.227.000              | 9.256.307.034         |
| A2  |             | 166.128.049                | 123.109.121           |
| B1  |             | 519.251.081                | 152.195.777           |
| B2  |             | 5.968.973                  | 14.089.900            |
| C1  |             | 313.477.500                | 354.582.693           |
| C2  |             | 26.364.254                 | 26.349.980            |
| D   |             | 104.633.825                | 149.326.949           |
| E   |             | <u>719.265.048</u>         | <u>472.455.099</u>    |
|   |             | 11.228.315.730             | 10.548.416.553        |
| Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)       |             | (227.867.735)              | (218.957.552)         |
| Valor en libros, neto   | ₡           | <u>11.000.447.995</u>      | <u>10.329.459.001</u> |
|   |             |                            |                       |
| Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación: |             |                            |                       |
| A1  | ₡           | 9.373.227.000              | 4.831.049.115         |
| A2  |             | 166.128.049                | 56.405.054            |
| B1  |             | 519.251.081                | 67.604.486            |
| B2  |             | 5.968.973                  | 12.379.793            |
| C1  |             | 313.477.500                | 238.058.443           |
| C2  |             | 26.364.254                 | 23.093.341            |
| D   |             | 104.633.825                | 107.301.401           |
| E   |             | <u>719.265.048</u>         | <u>382.234.136</u>    |
|   |             | 11.228.315.730             | 5.718.125.769         |
| Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)       |             | (227.867.735)              | (218.957.552)         |
| Valor en libros, neto   | ₡           | <u>11.000.447.995</u>      | <u>5.499.168.217</u>  |
|   |             |                            |                       |
| Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:          |             |                            |                       |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|                 |   |                 |                           |
|-----------------|---|-----------------|---------------------------|
| A1              | ₡ | -               | 96.350.917                |
| A2              | ₡ | -               | 25.907.294                |
| B1              | ₡ | -               | 58.073.019                |
| B2              | ₡ | -               | 1.710.107                 |
| C1              | ₡ | -               | 26.503.495                |
| C2              | ₡ | -               | 3.256.639                 |
| D               | ₡ | -               | 31.918.857                |
| E               | ₡ | -               | 46.716.957                |
| Valor en libros | ₡ | <u><u>-</u></u> | <u><u>290.437.285</u></u> |

| Nota   | Cartera de crédito directa |                              |                              |
|--|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|  | Setiembre 2014             | Setiembre 2013               |                              |
| <b>Antigüedad de la cartera de préstamos</b>                         |                            |                              |                              |
| 1 – 30 días  | ₡                          | -                            | 125.477.696                  |
| 31 – 60 días   | ₡                          | -                            | 60.086.842                   |
| 61 – 90 días   | ₡                          | -                            | 28.235.197                   |
| 91 – 180 días  | ₡                          | -                            | 38.753.859                   |
| Mayor a 180 días   | ₡                          | -                            | 37.883.691                   |
| Valor en libros  | ₡                          | <u><u>-</u></u>              | <u><u>290.437.285</u></u>    |
| <b>Cartera de préstamos al día. sin estimación:</b>                  |                            |                              |                              |
| A1   | ₡                          | -                            | 4.328.907.003                |
| A2   | ₡                          | -                            | 40.796.773                   |
| B1   | ₡                          | -                            | 26.518.272                   |
| C1   | ₡                          | -                            | 90.020.754                   |
| D  | ₡                          | -                            | 10.106.691                   |
| E  | ₡                          | -                            | 43.504.006                   |
| Valor en libros  | ₡                          | <u><u>-</u></u>              | <u><u>4.539.853.499</u></u>  |
| Valor en libros, bruto   |                            | 11.228.315.730               | 10.548.416.553               |
| Estimación para créditos incobrables (base datos)                    |                            | (227.867.735)                | (218.957.552)                |
| (Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural |                            | (26.078.187)                 | (12.588.666)                 |
| Valor en libros, Neto  | 45-a ₡                     | <u><u>10.974.369.808</u></u> | <u><u>10.316.870.335</u></u> |
| Préstamos reestructurados  | 45-a ₡                     | <u><u>83.486.030</u></u>     | <u><u>115.930.410</u></u>    |

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|    |                         | Setiembre 2014        |
|----|-------------------------|-----------------------|
|    | Préstamos a clientes    |                       |
|    | Bruto                   | Neta                  |
| A1 | ₡ 9.373.227.001         | 9.341.524.878         |
| A2 | 166.128.049             | 166.028.372           |
| B1 | 519.251.081             | 515.072.406           |
| B2 | 5.968.973               | 5.661.465             |
| C1 | 313.477.500             | 297.692.475           |
| C2 | 26.364.254              | 25.364.446            |
| D  | 104.633.825             | 78.653.358            |
| E  | 719.265.047             | 544.372.408           |
|    | <b>₡ 11.228.315.730</b> | <b>10.974.369.808</b> |

|    |                         | Setiembre 2013        |
|----|-------------------------|-----------------------|
|    | Préstamos a clientes    |                       |
|    | Bruto                   | Neta                  |
| A1 | ₡ 9.256.307.035         | 9.228.561.095         |
| A2 | 123.109.121             | 122.363.519           |
| B1 | 152.195.777             | 149.936.658           |
| B2 | 14.089.900              | 12.851.921            |
| C1 | 354.582.693             | 329.710.615           |
| C2 | 26.349.980              | 17.230.434            |
| D  | 149.326.949             | 127.866.862           |
| E  | 472.455.098             | 328.349.231           |
|    | <b>₡ 10.548.416.553</b> | <b>10.316.870.335</b> |

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 FFD, por lo que no generan estimación alguna.

|                 | Setiembre 2014       | Setiembre 2013    |
|-----------------|----------------------|-------------------|
| Más de 180 días | <b>₡ 202.605.079</b> | <b>37.883.691</b> |

Préstamos reestructurados:

El detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

|                           | Setiembre 2014      | Setiembre 2013     |
|---------------------------|---------------------|--------------------|
| Préstamos reestructurados | <b>₡ 83.486.030</b> | <b>115.930.410</b> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Categorías de riesgo

A continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo (incluye intereses por cobrar):

| Clasificación del deudor | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|--------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Grupo 1                  | ₡ 646.831.472           | 505.053.544           |
| Grupo 2                  | ₡ 10.581.484.258        | 10.043.363.009        |
|                          | <u>₡ 11.228.315.730</u> | <u>10.548.416.553</u> |

Calificación de los deudores

El detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGEF 1-05, se detallan como sigue:

| Categoría de riesgo | Morosidad                     | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| A1                  | Mora igual o menor a 30 días  | ₡ 9.373.226.985         | 9.256.307.034         |
| A2                  | Mora igual o menor a 60 días  | 166.128.049             | 123.109.121           |
| B1                  | Mora igual o menor a 60 días  | 519.251.081             | 152.195.777           |
| B2                  | Mora igual o menor a 60 días  | 5.968.973               | 14.089.900            |
| C1                  | Mora igual o menor a 90 días  | 313.477.500             | 354.582.693           |
| C2                  | Mora igual o menor a 90 días  | 26.364.254              | 26.349.980            |
| D                   | Mora igual o menor a 120 días | 104.633.825             | 149.326.949           |
| E                   | Mora mayor 120 u otro factor  | 719.265.063             | 472.455.099           |
|                     |                               | <u>₡ 11.228.315.730</u> | <u>10.548.416.553</u> |

Cartera de crédito por sector

La concentración de la cartera de crédito por sector, se detalla como sigue:

| Tipo de sector de crédito             | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Agricultura y silvicultura            | ₡ 1.368.647.279         | 1.465.487.807         |
| Ganadería, caza y pesca               | 1.306.216.440           | 1.158.955.395         |
| Industria de manufactura y extracción | 612.135.821             | 595.400.173           |
| Comercio                              | 3.721.353.954           | 3.823.353.459         |
| Transporte y telecomunicaciones       | 978.677.840             | 440.548.380           |
| Servicios                             | 3.044.360.417           | 2.901.543.888         |
| Turismo                               | 196.923.979             | 163.127.451           |
|                                       | <u>₡ 11.228.315.730</u> | <u>10.548.416.553</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de crédito según ubicación geográfica

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

|               | Setiembre 2014   | Setiembre 2013        |
|---------------|------------------|-----------------------|
| Centroamérica | ₡ 11.228.315.730 | <u>10.548.416.553</u> |

Cartera de crédito según el tipo de garantía

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

| Tipo de garantía | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|------------------|-------------------------|-----------------------|
| Back to back     | ₡ 10.705.742            | 16.236.776            |
| Cesión préstamos | 56.054.938              | 25.004.665            |
| Hipotecaria      | 6.470.149.888           | 6.450.601.048         |
| Fianza           | 3.223.776.704           | 3.343.885.092         |
| Fideicomiso      | 105.096.855             | 143.251.454           |
| Valores          | 79.206.865              | 58.275.042            |
| Prendaria        | 1.195.598.685           | 509.854.221           |
| Otras            | 87.726.053              | 1.308.255             |
|                  | <u>₡ 11.228.315.730</u> | <u>10.548.416.553</u> |

Cartera de crédito según la concentración individual o grupo de interés económico

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

| Concentración de cartera         | Setiembre 2014          | Setiembre 2013        |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| De ₡1 hasta ₡3.000.000           | ₡ 1.351.575.972         | 1.637.119.746         |
| De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000  | 5.011.013.905           | 4.797.612.099         |
| De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000 | 2.386.627.300           | 2.105.576.187         |
| De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000 | 1.727.492.517           | 1.252.324.294         |
| De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000 | 751.606.036             | 755.784.227           |
|                                  | <u>₡ 11.228.315.730</u> | <u>10.548.416.553</u> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(46) Situación en la participación en el Fondo de Crédito para el Desarrollo

A partir del día 15 de marzo de 2013, de acuerdo a las Leyes No. 8634 y 9034, se adjudica al Banco Nacional el 50% de la administración del Fondo de Crédito para el Desarrollo, durante 5 años, renovables por períodos iguales a partir de la firma del contrato de administración y que será constituido con los recursos establecidos en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No. 1644. A continuación un detalle de lo estipulado en dicho artículo:

- i. Los bancos privados deben mantener en el Banco Nacional y en el Banco de Costa Rica un saldo mínimo de préstamos a la banca estatal equivalente a un diecisiete por ciento (17%) una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. tanto en moneda nacional como extranjera. Los bancos estatales reconocerán a las entidades privadas por esos recursos. una tasa de interés igual al cincuenta por ciento (50%) de la tasa básica pasiva.
- ii. Los bancos privados deben instalar por lo menos cuatro agencias o sucursales. dedicadas a prestar los servicios bancarios básicos tanto de tipo pasivo como activo. distribuidas en las regiones Chorotega. Pacífico Central. Brunca. Huetar Atlántico y Huetar Norte y mantener un saldo equivalente por lo menos a un diez por ciento (10%). una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. en moneda local y extranjera. en créditos dirigidos a los programas que. para estos efectos y por decreto. obligatoriamente indicará el Poder Ejecutivo. que se colocarán a una tasa no mayor de la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central. en sus colocaciones en colones y a la tasa LIBOR a un mes. para los recursos en moneda extranjera.”

Como requerimiento del Acuerdo SUGE 31-04, los bancos que administren el Fondo de Crédito para el Desarrollo deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Crédito para el Desarrollo  
Balance General  
Al 30 de setiembre de 2014

| <u>Activo</u>                             |   | Setiembre 2014         | Setiembre 2013         |
|---|---|------------------------|------------------------|
| Inversiones en instrumentos financieros   | ₡ | 146.802.334.079        | 123.328.202.417        |
| Cuentas y productos por cobrar            |   | 280.696                | 5.028.531              |
| Otros activos                             |   | 1.807.533.681          | 2.520.196.707          |
| Total de activo                           | ₡ | <u>148.610.148.456</u> | <u>125.853.427.655</u> |
| <u>Pasivo</u>                             |   |                        |                        |
| Obligaciones con entidades                | ₡ | 146.968.489.172        | 125.026.167.482        |
| Cuentas por pagar y provisiones           |   | 102.016.573            | -                      |
| Otros Pasivos                             |   | 410.332.235            | 111.019.996            |
| Total de pasivo                           | ₡ | <u>147.480.837.980</u> | <u>125.137.187.478</u> |
| <u>Patrimonio</u>                         |   |                        |                        |
| Ajustes al patrimonio                     | ₡ | 230.528.543            | 247.330.723            |
| Resultado Acumulado ejercicios anteriores |   | 503.798.027            | -                      |
| Resultado del periodo                     |   | 394.983.906            | 468.909.454            |
| Total del patrimonio                      | ₡ | <u>1.129.310.476</u>   | <u>716.240.177</u>     |
| Total de pasivo y patrimonio              | ₡ | <u>148.610.148.456</u> | <u>125.853.427.655</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Crédito para el Desarrollo

Estado de Resultados

Periodos de nueve meses terminado el 30 setiembre 2014

|                            | Setiembre 2014          | Setiembre 2013         |
|----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Ingresos financieros       | ₡ 15.074.304.199        | 4.664.050.966          |
| Gastos financieros         | <u>(12.655.662.166)</u> | <u>(2.826.910.224)</u> |
| Resultado financiero bruto | 2.418.642.033           | 1.837.140.742          |
| Otros gastos de operación  | <u>(2.023.658.127)</u>  | <u>(1.368.231.288)</u> |
| Resultado del período      | <u>₡ 394.983.906</u>    | <u>468.909.454</u>     |

a) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

|   | Setiembre 2014           | Setiembre 2013         |
|---|--------------------------|------------------------|
| Disponibles para la venta                     | ₡ 145.801.501.276        | 121.302.407.598        |
| Productos por cobrar                          | 1.000.832.803            | 2.025.794.819          |
|   | <u>₡ 146.802.334.079</u> | <u>123.328.202.417</u> |
|   | Setiembre 2014           | Setiembre 2013         |
| <i>Disponibles para la venta:</i>             |                          |                        |
| <u>Emisores del país:</u>                     |                          |                        |
| Gobierno de Costa Rica                        | ₡ 50.380.434.794         | 54.284.197.354         |
| Banco Central de Costa Rica                   | 3.908.764.229            | -                      |
| Bancos del Estado                             | 58.156.920.392           | 42.970.996.883         |
|   | <u>112.446.119.415</u>   | <u>97.255.194.237</u>  |
| <u>Emisores del exterior:</u>                 |                          |                        |
| Gobiernos                                     | 6.699.600.010            | 7.498.939.929          |
| Emisores privados                             | 12.915.999.969           | 14.117.741.620         |
| Bancos privados                               | 13.739.781.882           | 2.430.531.812          |
| Sub total                                     | <u>33.355.381.861</u>    | <u>24.047.213.361</u>  |
| <br>Productos por cobrar sobre<br>inversiones | <br>1.000.832.803        | <br>2.025.794.819      |
|   | <u>₡ 146.802.334.079</u> | <u>123.328.202.417</u> |

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

|         | <u>Títulos</u> | Tasas de interés anuales |                |
|---------|----------------|--------------------------|----------------|
|         |                | Setiembre 2014           | Setiembre 2013 |
| Colones |                | 6,45% a 10,58%           | 6,10% a 11,18% |
| Dólares |                | 0,38% a 5,15%            | 0,25% a 7,10%  |
| Euros   |                | 0,63%                    | 3,75%          |

Al 30 de setiembre de 2014 y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢230.528.542,69 (ganancia por ¢247.330.723 en el 2013), la cual se encuentra registrada en la cuenta de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones.

b) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades corresponden a los saldos de las cuentas corrientes que cada uno de los bancos privados mantienen en el Banco Nacional de Costa Rica, uno de los bancos administradores del FCD en conjunto con el Banco de Costa Rica, según lo requerido por el oficio CR/SBD-014-2013 emitido por la Secretaría Técnica del Consejo Rector.

Las obligaciones con entidades devengan intereses que corresponden al 50% de la tasa básica pasiva, para las cuentas en colones; 50% de la tasa libor a un mes, para las cuentas en US dólares y 50% de la tasa Euro-Libor a un mes, para cuentas en euros.

c) Ingresos financieros

Los ingresos financieros, se detallan como sigue:

|  |   | Setiembre 2014        | Setiembre 2013       |
|--|---|-----------------------|----------------------|
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta           | ¢ | 3.390.147.484         | 2.598.479.931        |
| Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras                 |   | 2.639.724.643         | 1.178.434.931        |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros        |   | 8.688.170.993         | 719.767.572          |
| Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta |   | 356.261.080           | 17.724.227           |
|  | ¢ | <u>15.074.304.200</u> | <u>4.514.406.661</u> |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

d) Gastos financieros

Los gastos financieros, se detallan como sigue:

|   | Setiembre 2014          | Setiembre 2013       |
|---|-------------------------|----------------------|
| Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras      | ₡ 1.353.344.163         | 861.808.385          |
| Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras          | 8.639.681.495           | 890.546.453          |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros | 2.656.458.666           | 1.074.555.386        |
|   | <u>₡ 12.649.484.324</u> | <u>2.826.910.224</u> |

e) Otros gastos operativos

Los otros gastos de operación, se detallan como sigue:

|   | Setiembre 2014         | Setiembre 2013       |
|---|------------------------|----------------------|
| Comisiones por servicios bursátiles   | ₡ 161.313.938          | 18.563.113           |
| Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros                | 43.125.690             | 20.550.591           |
| Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros | 263.726.414            | 212.659.080          |
| Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo (1)                              | <u>1.555.492.085</u>   | <u>1.116.458.503</u> |
|   | <u>₡ 2.023.658.127</u> | <u>1.368.231.287</u> |

- (1) El traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo, correspondiente al 85% de las utilidades netas del Fondo de Crédito para el Desarrollo. El cálculo se realiza una vez deducido el gasto mensual del FCD y el saldo neto de las cuentas del diferencial cambiario a la utilidad neta, obteniendo una utilidad base para aplicar el 85% según lo indicado en la normativa vigente. Ley 8634, artículo 35. Gaceta nº 87 del 07 de mayo del 2008 y su decreto Nº 34901-MEIC-MAG artículo 104, gaceta Nº 22 del 01 de diciembre del 2008. La distribución de este traslado se realiza de la siguiente manera: Fondo de Financiamiento para el Desarrollo un 62% por ₡1.555.492.085, Fondo de Avales un 37% por ₡740.746.073 y Fondo de Servicios de Desarrollo un 1% por ₡483.437.181, de los cuales son depositados en las respectivas cuentas corrientes.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### f) Administración de riesgos

##### i. Gestión de riesgo de mercado y liquidez

Actualmente la Dirección de Riesgos de Mercado realiza la identificación, medición monitoreo y análisis de los diferentes tipos de riesgo a las cuales se encuentran expuestas las inversiones propias del BNCR, cuyo fin es procurar una gestión oportuna, eficiente y eficaz de los riesgos de mercado y liquidez a los que podría estar expuesto el BNCR.

A continuación se señala la gestión de análisis de riesgos del Fondo de Crédito para el Desarrollo.

##### Composición del portafolio

La administración del Banco analiza la evolución del saldo facial y la composición de los recursos administrados en inversiones, según moneda, tasa, emisor y plazo, así como el detalle de las principales compras y ventas observadas durante un período particular. Adicionalmente, se cuenta con un indicador de concentración (Herfindahl-Hirschman), para determinar qué tan concentrados se encuentran los portafolios.

##### Rentabilidad

Se analiza el indicador de rentabilidad sobre capital ajustado por riesgos. RAROC, que mide la gestión de la cartera de inversión en relación con el riesgo asumido. En el mismo se considera la rentabilidad bruta por moneda, las ganancias por compra y venta de títulos (trading) y el cambio en la valoración acumulada de los portafolios. Como alternativa la Administración cuenta con un indicador de rentabilidad ajustada al riesgo denominado Razón de Sharpe, el cual permite determinar si el rendimiento de un portafolio se debe a adecuadas decisiones de inversión o simplemente a un riesgo excesivo.

##### Riesgo de precio

Actualmente la Administración del Banco cuenta con el software OFSA (Oracle Financial Services Application), que incorpora un módulo de riesgo denominado Risk Manager, el cual se utiliza para calcular indicadores tales como valor en riesgo, que permite determinar la máxima pérdida esperada de un portafolio, bajo condiciones normales de mercado, a un horizonte y nivel de confianza determinado, según el apetito por riesgo del dueño o administrador del capital.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

También se cuenta con medidas como duración y duración modificada que establecen la sensibilidad del precio de un título ante variaciones en las tasas de interés, en el primer caso, y ante variaciones en el rendimiento al vencimiento, en el segundo caso. Finalmente, el valor de mercado estocástico, que trae a valor presente flujos futuros de un portafolio, mediante una estructura de tasas simuladas, para determinar el valor económico de dicho portafolio.

A nivel interno se cuenta con una metodología propia, desarrollada por la Dirección de Modelos Matemáticos (denominada como RiMeR), que permite realizar cálculos tales como valor en riesgo (tanto paramétrico como por simulación), y valor en riesgo condicional, medida que determina la pérdida esperada en los casos en que el valor de la cartera excede el valor del VaR, aplicable a carteras poco diversificadas y permitiendo reaccionar con mayor eficacia ante situaciones extremas de exposición al riesgo. Uno de los principales aspectos innovadores de esta metodología es la utilización de un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++), en contraposición con el modelo tradicional de un factor utilizado para procesos de simulación, conocido como Hull-White. El modelo G2++ consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos similares a los de Hull-White.

Se monitorea la valoración acumulada del portafolio, con el fin de establecer aquellos instrumentos con mayores pérdidas y ganancias por valoración.

Se podría realizar el cálculo del valor en riesgo (VeR) establecido en la normativa de SUGEF.

#### Riesgo de tasas de interés

De igual forma, se llevan a cabo escenarios de estrés, que pretenden examinar el efecto sobre los portafolios ante movimientos simulados de las tasas de interés, que permiten determinar los cambios en el valor de mercado de un portafolio ante condiciones adversas de tasas de interés.

#### Riesgo cambiario

Es la máxima pérdida esperada de valor presente para un horizonte temporal específico con un nivel de confianza, producto de movimientos adversos en los tipos de cambio. Se utiliza para ello el sistema interno de modelación desarrollado en la plataforma Matlab, el cual permite determinar un VaR de tipo de cambio, que multiplicado por la posición en moneda mantenida por el portafolio (sea esta larga o corta), establece la mayor pérdida ocasionada por volatilidades en el tipo de cambio.

De forma periódica se podría realizar un informe del mercado cambiario local, en el que se incluye el VaR cambiario según moneda, el cumplimiento de límites por posición en moneda extranjera, la evolución del mercado local, entre otros aspectos.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Riesgo de liquidez

En este se plantean los lineamientos a seguir para la identificación, medición y monitoreo del riesgo de liquidez del BNCR, con el fin de determinar cuando no se posee la capacidad de atender retiros, no renovaciones de depósitos, vencimientos de certificados y otras obligaciones con base en recuperación de crédito e inversiones, disponibilidades y otros activos, o cuando no es posible liquidar los activos a un precio cercano al de mercado.

Particularmente, en el tema de la liquidez de las inversiones, se analizan indicadores como la bursatilidad de los instrumentos, con el fin de determinar la facilidad de venta de los instrumentos que componen el portafolio ante situaciones en las cuales la institución presente necesidades de liquidez, que no puedan ser cubiertas por la parte pasiva o mediante disponibilidades.

Se utilizan los saldos de cuentas a la vista y certificados de depósitos a plazo del Sistema General Ledger (EBS). A partir de esta información se analiza el indicador de permanencia, para determinar la volatilidad de dichos saldos en un periodo determinado, así como el VaR de liquidez, que intenta medir el riesgo de retiros no esperados en las cuentas.

Adicionalmente, mediante la información de los balances de comprobación en SUGEF, se realiza un indicador comparativo de liquidez, para medir la capacidad de la institución para hacer frente a sus obligaciones de más corto plazo y se utiliza de forma comparativa respecto a la industria.

#### *ii. Gestión de riesgo de crédito*

La medición del riesgo de crédito de un portafolio de crédito se realiza en dos vías: la primera cuando se origina el crédito y la segunda una vez que se ha formalizado un crédito. La primera se mide por medio de un score de originación y, la segunda, se cuantifica en forma individual, utilizando un score de comportamiento o rating, o bien en forma colectiva, a través del riesgo de crédito de una cartera, donde se mide la correlación de los préstamos por medio de la influencia de variables macroeconómicas.

En la cuantificación del riesgo al momento de formalizar un nuevo crédito, el Banco utiliza el score de originación en cinco grandes carteras, vivienda, Desarrollo, Consumo, tarjetas y soluciones sin fiador. Estas herramientas se aplican desde el 2006, las cuales son recalibradas al menos una vez al año, y han sido validadas por Experian en el 2008, y recientemente en 2013 por Equifax.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

En la medición una vez que se otorga el crédito se utiliza el score de comportamiento y rating. El primero considera solo el comportamiento de pago del cliente, obteniéndose así una probabilidad de incumplimiento, para finalmente otorgar una calificación. AAA. AA. A. B. C o D. siendo los AAA los mejores clientes, mientras que los clasificados en D. son los clientes que han tenido problemas de pago. La calificación se emite de forma mensual. y se utiliza para el otorgamiento de nuevos créditos, utilizando estrategias con los clientes calificados en AAA. AA o A.

El rating se aplica a las grandes empresas, e integra el comportamiento de pago del cliente y la información financiera, obteniéndose así una calificación más robusta. La escala de calificación es más extensa que la de score de comportamiento. AAA. AA. A. BBB. BB. B. CCC. CC. C. D. debido a que se tiene mayor diversidad de clientes. Esta calificación se obtiene mensualmente, y se utiliza para la originación de nuevos créditos empresariales.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

En el desarrollo de las labores se cuenta con un sistema de gestión de calidad, donde todas las labores tienen asociado un procedimiento, donde se establecen promesas de calidad para cada uno de los reportes de cuantificación del riesgo de crédito.

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

|  |      | Setiembre 2014     | Setiembre 2013     |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <i>US Dólares</i>  |      |                    |                    |
| <u>Activos:</u>  |      |                    |                    |
| Disponibilidades   | US\$ | -                  | 155.157.973        |
| Inversiones en instrumentos financieros                      | US\$ | 174.721.351        | -                  |
| Otros activos  | US\$ | 1.086.202          | 1.447.304          |
| Total de activos   | US\$ | <u>175.807.553</u> | <u>156.605.277</u> |
| <u>Pasivos:</u>  |      |                    |                    |
| Obligaciones con entidades                                   | US\$ | 173.093.163        | 154.977.918        |
| Otros pasivos  | US\$ | <u>768.384</u>     | <u>154.977.918</u> |
| Total de pasivos   | US\$ | <u>173.861.547</u> | <u>1.627.359</u>   |
| Exceso de activos sobre pasivos<br>denominados en US dólares | US\$ | <u>1.946.006</u>   | <u>1.627.359</u>   |

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

|  |   | Setiembre 2014   | Setiembre 2013   |
|--|---|------------------|------------------|
| <i>Euros</i>   |   |                  |                  |
| <b>Activos:</b>  |   |                  |                  |
| Inversiones en instrumentos financieros                        | € | 3.220.699        | 3.110.012        |
| Otros activos  |   | 552.157          | 536.981          |
| Total de activos   | € | <u>3.772.856</u> | <u>3.646.993</u> |
| <b>Pasivos:</b>  |   |                  |                  |
| Obligaciones con entidades                                     | € | 3.762.928        | 3.615.237        |
| Total de pasivos   | € | <u>3.762.928</u> | <u>3.615.237</u> |
| Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros | € | <u>9.928</u>     | <u>31.756</u>    |

Se muestran los activos y pasivos por moneda nacional y extranjera, se detallan como sigue:

|  |   | Setiembre 2014         | Setiembre 2013         |
|--|---|------------------------|------------------------|
| <i>Activos</i>   |   |                        |                        |
| <i>Moneda nacional:</i>  |   |                        |                        |
| Instrumentos financieros del BCCR recursos propios   | ₡ | 3.908.764.229          | 13.977.480.730         |
| Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios                          |   | 37.439.660.607         | 28.679.561.040         |
| Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios                                  |   | 9.502.525.000          | 630.991.468            |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros                                     |   | 478.031.293            | 1.392.162.750          |
| Impuesto sobre la renta diferido   |   | 280.696                | 5.028.531              |
| Saldos con otros departamentos   |   | <u>855.683.879</u>     | <u>1.447.492.049</u>   |
| Total activos en moneda nacional   |   | <u>52.184.945.704</u>  | <u>46.132.716.568</u>  |
| <i>Moneda extranjera:</i>  |   |                        |                        |
| Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios                          | ₡ | 12.940.774.880         | 26.545.860.345         |
| Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios                                  |   | 48.654.395.383         | 27.421.300.634         |
| Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior recursos propios |   | 6.699.599.315          | 18.132.364.540         |
| Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior recursos propios                              |   | 26.655.781.862         | 5.914.848.836          |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros                                     |   | 522.801.511            | 633.632.293            |
| Saldos con otros departamentos   |   | <u>951.849.800</u>     | <u>1.072.704.440</u>   |
| Total activos en moneda extranjera   |   | <u>96.425.202.751</u>  | <u>79.720.711.088</u>  |
| Total activos  | ₡ | <u>148.610.148.455</u> | <u>125.853.427.656</u> |

*Pasivos*

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*Moneda nacional:*

|   |   |                       |                       |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones por administración de recursos del FCD | ₡ | 51.999.510.358        | 46.129.772.333        |
| Impuesto sobre la renta diferido                    |   | 102.016.573           | 111.019.995           |
| Total pasivos en moneda nacional                    |   | <u>52.101.526.931</u> | <u>46.240.792.328</u> |

*Moneda extranjera:*

|   |   |                        |                        |
|---|---|------------------------|------------------------|
| Obligaciones por administración de recursos del FCD | ₡ | 94.968.978.523         | 78.896.395.150         |
| Cuentas recíprocas internas                         |   | 410.332.525            | -                      |
| Total pasivos en moneda extranjera                  |   | <u>95.379.311.048</u>  | <u>78.896.395.150</u>  |
| Total pasivos                                       | ₡ | <u>147.480.837.979</u> | <u>125.137.187.478</u> |

(47) Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican:

- Indicadores de riesgo
- Otras concentraciones de activos y pasivos