

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

(1) Entidad que informa

El Banco Central de Costa Rica (en adelante, “BCCR” o el “Banco”) es una institución autónoma de derecho público con personería jurídica y patrimonio propio, de vida ilimitada, que forma parte del Sistema Bancario Nacional, y se encuentra domiciliado en San José, Costa Rica. Fue constituido mediante la Ley No.1130 del 28 de enero de 1950; sus operaciones se encuentran reguladas por lo estipulado en la Ley Orgánica No.7558 del 3 de noviembre de 1995, la cual derogó la Ley 1552 del 23 de abril de 1953.

Las responsabilidades del BCCR están orientadas a mantener la estabilidad interna y externa de la moneda nacional y asegurar su conversión a otras monedas. Estas responsabilidades se enmarcan en las funciones que se detallan a continuación:

(a) Política monetaria y administración de la moneda

- Evitar o moderar las tendencias inflacionistas o deflacionistas que puedan surgir en el mercado monetario y crediticio.
- Asegurar la emisión de billetes y monedas, de acuerdo con las necesidades reales de la economía nacional.

(b) Política cambiaria y gestión de reservas monetarias internacionales

- Mantener el valor externo y de la conversión de la moneda nacional.
- Velar por la custodia y la administración de las reservas monetarias internacionales del país para el logro de la estabilidad económica general.

(c) Sistema financiero

- Promover un sistema de financiero estable, eficiente y competitivo, procurando condiciones favorables al robustecimiento, la liquidez, la solvencia y el buen funcionamiento del Sistema Financiero Nacional.
- Establecer las regulaciones para la creación, el funcionamiento y el control de las entidades financieras.
- Definir las políticas generales de crédito y la vigilancia y coordinación de dicho sistema.
- Custodiar los encajes legales de los intermediarios financieros.

(d) Administración de fondos del Estado

- Cumplir la función de consejero y banco-cajero del Estado.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

(e) Sistema de pagos

- Promover la eficiencia del sistema de pagos internos y externos y mantener su normal funcionamiento.
- Velar por el adecuado establecimiento, operación y vigilancia de los sistemas de compensación.

(f) Otras funciones

- Contribuir al ordenado desarrollo de la economía costarricense, a fin de lograr la ocupación plena de los recursos productivos del país.
- Colaborar con los organismos de carácter económico del país, para el mejor logro de sus fines.
- Desempeñar cualesquiera otras funciones que, de acuerdo con su condición esencial de Banco Central, le correspondan. Incluyen la gestión de política monetaria y cambiaria, cajero del estado, entre otros.

Parte de los objetivos del BCCR se logran a través de los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM) entre ellos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), órgano colegiado que tiene a cargo la dirección de:

- Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- Superintendencia de Pensiones (SUPEN).
- Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(2) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB por sus siglas en inglés). Estos son los primeros estados financieros del BCCR preparados de acuerdo con las NIIF, donde se aplicó la NIIF 1 Aplicación por primera vez en el período de transición a las NIIF, el cual corresponde al 1 de enero de 2014

La Nota 33 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo informados por el BCCR.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Los estados financieros fueron aprobados por la Gerencia y refrendados por la Auditoría Interna de conformidad con la Ley Orgánica del BCCR el 22 de enero de 2016.

(3) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en colones costarricenses, que es la moneda funcional del BCCR. Toda la información es presentada en colones sin céntimos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

(4) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos basados en la información disponible a la fecha de realizada la estimación. Los montos reales de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados así como la información relacionada pueden diferir de estas estimaciones, en cuyo caso el impacto se reconocerá en los estados financieros de períodos futuros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente. Dichas estimaciones comprenden principalmente el área de beneficios de empleados, el valor razonable de inmuebles y ciertos instrumentos financieros.

(i) Juicios y estimaciones

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

- Nota 21-c y 21-d Beneficios a empleados: Determinación de beneficios post-empleo.
- Definición de la moneda funcional;
- Baja de los activos financieros;
- Clasificación de arrendamientos;
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos;

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

(ii) Supuestos e incertidumbre

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación relevantes en el año, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 21-c y 21-d Beneficios a empleados: Los supuestos empleados en el cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios post empleo con los empleados (planes de beneficios definidos).
- Nota 13 Propiedad, mobiliario y equipo: Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles.
- Nota 21-b Impuesto a las ganancias: reconocimiento de activos por impuestos diferidos y disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores.
- Nota 14 Activos intangibles: supuestos claves, incluyendo los importes recuperables de los costos de desarrollo de software.
- Notas 21-a Provisiones y Nota 22 Contingencias: La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- Nota 29: Las hipótesis y supuestos empleadas para el cálculo del valor razonable de los activos y pasivos financieros para efectos de medición y revelación.

(iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del BCCR requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El BCCR cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un grupo de expertos que tiene la responsabilidad de supervisar todas las mediciones realizadas para determinar el valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 2 y Nivel 3, y que reporta directamente a la División de Gestión de Activos y Pasivos.

La Administración del BCCR revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones o servicios de proveedores de precios, el grupo de expertos del BCCR evalúa la evidencia obtenida de los terceros para validar que las valorizaciones realizadas satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

Los asuntos de valoración significativos son informados al nivel de aprobación correspondiente.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el BCCR utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

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

Si las variables utilizadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía que le corresponda a la variable del nivel más bajo, siempre que ésta resulte significativa para la medición total.

El BCCR reconoce las transferencias entre los distintos niveles de jerarquía al final del período sobre el que se informa.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 29 – Valor razonable

(5) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas:

- Instrumentos financieros derivados medidos al valor razonable
- Instrumentos financieros al valor razonable con efectos a resultados
- Activos financieros disponibles para la venta medidos al valor razonable
- Propiedades de inversión medidas al valor razonable
- Beneficios definidos a empleados medidos al valor presente de la obligación determinado con base a métodos actuariales.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(6) Políticas contables significativas e información relevante

Las políticas contables detalladas a continuación han sido aplicadas en forma consistente en todos los años presentados, sin embargo para este año se realizó una modificación en cuanto a la presentación de las mismas, con el fin de presentarlas de forma más clara, al preparar el estado de situación financiera inicial bajo NIIF al 1 de enero de 2014 para propósitos de transición a dicho marco normativo, a menos que se indique lo contrario.

Estas políticas, con base en las cuales se prepararon los Estados Financieros, son consistentes con la política específica que sobre el tema aprobó la Gerencia del BCCR. Para mejor comprensión se indica la referencia a la numeración utilizada en el documento interno de la institución, por cuanto en esta sección se presenta más información y con mayor detalle que en dicho documento, sin que esto modifique en modo alguno, la esencia de cada política aplicada, sino que por el contrario la amplía o clarifica.

(a) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional del BCCR en las fechas de las transacciones. (C-3.2)

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son convertidos al colón al tipo de cambio de esa fecha. El diferencial cambiario correspondiente se reconoce con efecto en el resultado del año.

Los activos y pasivos no monetarios que se miden al costo histórico y se denominan en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, al momento de su reconocimiento inicial, según el tipo de cambio promedio ponderado (TCPP) diario vigente en el Mercado de Moneda Extranjera (MONEX)

Los activos y pasivos no monetarios que son medidos al valor razonable en una moneda extranjera, son convertidos al colón a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. El diferencial cambiario correspondiente se reconoce con efecto en el resultado del año.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Al 31 de diciembre, los tipos de cambio de las principales monedas utilizadas en la preparación de los estados financieros, así como los factores de equivalencia se detallan como sigue:

Moneda	Referencia de Intercambio	2015	2014
Dólar EE.UU.:			
T.C.P.P. MONEX	Colones por dólar	534,24000	541,95000
Libra Esterlina	Dólares por unidad	1,47350	1,55770
Franco Suizo	Unidades por dólar	1,00080	0,99430
Peso Mexicano	Unidades por dólar	17,16760	14,75150
Dólar Canadiense	Unidades por dólar	1,38360	1,16210
Yen	Unidades por dólar	120,21000	119,78000
EURO	Dólares por unidad	1,08610	1,20980
DEG	Dólares por unidad	1,38686	1,44881
Oro Monetario	Dólares por gramo	1.060,51000	1.184,86000
Corona Danesa	Unidades por dólar	6,87010	6,15560
Corona Sueca	Unidades por dólar	8,42480	7,80700
Zloty de Polonia	Unidades por dólar	3,91040	3,54360
Dólar Australiano	Dólares por unidad	0,07278	0,81750
Corona Noruega	Unidades por dólar	8,80040	7,45200
Unidad de Desarrollo (UD)	Colones por unidad	854,75500	864,19100
Singapur	Unidades por dólar	1,41580	1,32550

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen dinero disponible en el BCCR, saldos disponibles mantenidos en otros bancos y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

(c) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento

Inicialmente, el BCCR reconoce préstamos, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originaron. Todos los otros activos y pasivos (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el BCCR se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

Un activo o pasivo financiero es medido inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión. (C-3.3)

(ii) Clasificación

Activos financieros

El BCCR clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- préstamos y cuentas por cobrar;
- mantenido hasta el vencimiento;
- disponible para la venta;
- a valor razonable con cambios en resultados y dentro de ésta categoría como:
 - mantenido para negociación; o
 - designado a valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros

El BCCR clasifica sus pasivos financieros como medidos a costo amortizado o con cambios en resultados. (C-3.15)

(iii) Dar de baja

El BCCR da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el BCCR no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero. (C-3.5)

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

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el BCCR tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente (C-3.6).

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las NIIF, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares, como por ejemplo activos para negociación.

(v) Costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro. (C-3.4)

(d) Inversiones en valores

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión son contabilizados dependiendo de su clasificación ya sea como mantenidos hasta el vencimiento, al valor razonable con cambios en resultados o disponibles para la venta.

(i) *Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento*

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de un monto fijo o determinable y cuyos vencimientos son fijos, además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, y no son designadas como al valor razonable con cambios en resultados o como disponibles para la venta.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son llevadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Cualquier venta o reclasificación de un monto (más que insignificante) de inversiones mantenidas hasta el vencimiento resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento como disponibles para la venta, y evita que el BCCR clasifique instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante éste y los próximos dos años financieros. Sin embargo las ventas y reclasificaciones en cualquiera de las siguientes circunstancias no provocarían una reclasificación: (C-3.11)

- ventas o reclasificaciones que estén tan cerca del vencimiento que los cambios en las tasas de interés del mercado no tendrían un efecto significativo en el valor razonable del activo financiero;
- ventas o reclasificaciones que ocurran después de que la entidad haya cobrado sustancialmente todo el capital original del activo financiero; y
- ventas o reclasificaciones que sean atribuibles a un suceso aislado que no esté sujeto al control de la entidad, que no sea recurrente y que no pueda haber sido razonablemente anticipado por ella.

(ii) *Activos negociables*

Los activos para negociación son aquellos que el BCCR adquiere o incurre principalmente para propósitos de venderlos en el corto plazo, o mantiene como parte de una cartera que es manejada de forma conjunta para la gestión de la liquidez, la obtención de rentabilidad de corto plazo o toma de posiciones. Los activos y pasivos para negociación son medidos a su valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos como parte del ingreso de negociación neto en resultados. (C-3.11)

(iii) *Valor razonable con cambios en resultados*

El BCCR designa algunas inversiones a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

(iv) *Activos financieros disponibles para la venta*

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones en instrumentos no derivados que fueron designadas como disponibles para la venta porque no son clasificadas en otra categoría de activos financieros.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Los aportes a Organismos Financieros Internacionales comprenden aportes que realiza el BCCR en diferentes entidades, estos aportes se registran al costo, los mismos no son instrumentos cotizados. Asimismo las acciones no cotizadas cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad se miden al costo, menos las pérdidas por deterioro del valor, si es que hubiere. (C-3.10)

El ingreso por dividendos es reconocido en resultados cuando el BCCR tiene derechos sobre el dividendo.

Otros cambios en el valor razonable se reconocen directamente en el resultado integral hasta que la inversión fuera vendida o se deteriorara, con lo cual las ganancias y pérdidas acumulativas previamente reconocidas en otros ingresos integrales fueran reclasificadas a resultados.

(v) *Registro de compra y venta convencionales*

Las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan aplicando la fecha de negociación.

(vi) *Reconocimiento de pérdidas y ganancias de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados*

Las pérdidas y ganancias netas de cada categoría de instrumentos financieros se ha registrado distinguiendo separadamente los intereses, dividendos y diferencial cambiario del cambio en el valor razonable.

(e) Instrumentos financieros derivados

Derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos

El BCCR solo mantiene posiciones con derivados para la administración de riesgos. En todos los casos, se registran a su valor razonable con cambios en resultados. (C-3.7 y C-3.9)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Derivados implícitos

Los derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato principal).

El BCCR contabiliza un derivado implícito separadamente del contrato principal cuando éste no es registrado al valor razonable con cambios en resultados, los términos del derivado implícito estarían de acuerdo con la definición de un derivado si estuviesen en un contrato separado, y las características y riesgos económicos del derivado implícito no están relacionados de forma cercana con las características y riesgos económicos del contrato principal. Los derivados implícitos separados se contabilizan dependiendo de su clasificación, y se presentan en el estado de situación financiera junto con el contrato principal. (C-3.8)

(f) Préstamos por cobrar

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo y que el BCCR no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los préstamos clasificados como préstamos y cuentas por cobrar son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción incrementales directamente atribuibles, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor, si es que hubiere. (C-3.13 y C-3.14)

(g) Deterioro de activos financieros

El BCCR evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que los activos financieros llevados al costo amortizado estén deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad. (C-3.12)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

La evidencia objetiva de que un activo financiero esté deteriorado incluye: dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, impagos o moras de parte del prestatario, reestructuración de un préstamo o avance por parte del BCCR en condiciones que de otra manera el BCCR no consideraría, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el BCCR, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del BCCR.

El BCCR considera evidencia de deterioro de préstamos y de valores de inversión medidos al costo amortizado tanto a nivel de un activo específico como colectivo. Todos los préstamos significativos individualmente y los valores de inversión medidos al costo amortizado son evaluados por deterioro específico. Todos los préstamos e instrumentos de inversión significativos que se miden a costo amortizado y no se han deteriorado específicamente se evalúan colectivamente en busca de cualquier signo de deterioro en que se haya incurrido pero que aún no haya sido identificado. Los préstamos y los valores de inversión medidos a costo amortizado que no sean individualmente significativos son evaluados colectivamente en busca de deterioro agrupándolos por características de riesgo similares.

La pérdida por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectivo original del activo. Las pérdidas son reconocidas en resultados y reflejadas en una cuenta de pérdidas acumuladas por deterioro. El interés sobre el activo deteriorado continúa siendo reconocido mediante la reversión del descuento. Cuando ocurre un hecho posterior que causa que disminuya el monto de pérdida de deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es reversada en resultados.

(h) Propiedad, mobiliario y equipo

(i) *Reconocimiento y medición*

Los elementos de propiedad, mobiliario y equipo, incluyendo las colecciones arqueológicas, numismática y artes visuales, son reconocidos inicialmente por su costo. El costo incluye el costo de adquisición y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. El costo de los terrenos y edificios al 1 de enero 2014, fecha de transición hacia NIIF, fue determinado con referencia a su valor razonable a esa fecha. (C-3.21)

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Posterior al reconocimiento inicial los elementos de propiedades, mobiliario y equipo son valorizados al costo menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. (C-3.17)

Si partes significativas de un elemento de propiedad, mobiliario y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, mobiliario y equipo. (C-3.18)

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedad, mobiliario y equipo se reconoce en resultados.

(ii) *Reclasificación a propiedades de inversión*

Si un activo se reclasifica a propiedades de inversión, pasa a medirse por su valor razonable. Cualquier ganancia o pérdida resultante de esta nueva medición se reconocerá en resultados.

(iii) *Costos posteriores*

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que el BCCR reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Los costos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados cuando se incurren. (C-3.20)

(iv) *Depreciación*

La depreciación se reconoce, en resultados, disminuyendo el costo de los activos menos sus valores residuales sobre sus vidas útiles, utilizando el método lineal. Se asume para efectos de cálculo de la depreciación que el valor residual de los activos es cercano a cero. La vida útil se determina en términos de la utilidad que se espera que preste el activo. Los activos en arrendamiento bajo arrendamientos financieros son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles a menos que exista una certeza razonable de que el BCCR obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento. Los terrenos y las colecciones no se deprecian. (C-3.20 y C-3.21)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Los elementos de propiedades, mobiliario y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso previsto. Las vidas útiles esperadas de los elementos de propiedades, mobiliario y equipo y determinados por especialistas en cada tema, son las siguientes:

- Edificios: 30 (componente sistema protección incendios) y 50 años.
- Mobiliario y equipo de oficina: 5 y 8 años.
- Equipo de cómputo: 4 y 10 años.
- Otros tipos de equipo: 3, 4, 5, 8, 10, 12, 15 y 20 años.

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario, en forma prospectiva.

(i) Activos intangibles

(i) *Desarrollados internamente*

Los costos de desarrollo se capitalizan sólo si pueden estimarse fiablemente, si es viable técnicamente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y el BCCR pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y usar el activo. De no ser así, se reconocen en resultados cuando se incurren. Después del reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. (C-3.22)

(ii) *Otros activos intangibles*

Los otros activos intangibles que son adquiridos por el BCCR y tienen una vida útil finita se valoran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. (L-3.22.1 y C-3.23)

(iii) *Costos posteriores*

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros y se incorporan en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo aquellos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren. (L-3.22.2)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(iv) *Amortización*

La amortización se calcula para disminuir el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método línea recta durante sus vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados. (L-3.22.3)

Las vidas útiles estimadas son como sigue:

- Licencias de programas de cómputo adquiridas: 1 año.
- Programas de cómputo desarrollados internamente: 10 años.

Los métodos de amortización, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario, en forma prospectiva.

(j) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición están compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo. Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, por lo general se miden al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial como mantenido para la venta así como las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación, se reconocen en resultados. (C-3.24, L-3.24.1 y L-3.24.2)

Cuando se clasifican como mantenidos para la venta, los activos intangibles y la propiedad, mobiliario y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, según corresponda. (L-3.24-3)

(k) Deterioro activos no financieros

En cada fecha de reporte anual, el BCCR revisa el valor en libros de los activos no financieros (distintos de las propiedades de inversión, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. (C-3.25)

A efectos de comprobación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

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

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo excede su importe recuperable. (L-3.25.1)

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Una pérdida por deterioro se reversa sólo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo. (L-3.25.2)

(1) Arrendamientos

(i) *Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento*

Al inicio del acuerdo, el BCCR determina si el acuerdo es o contiene un arrendamiento.

El BCCR separa los pagos por concepto de arrendamiento y demás desembolsos requeridos por el acuerdo, al inicio del mismo o tras haber hecho la correspondiente evaluación, entre el arrendamiento y los derivados de los otros elementos del contrato, sobre la base de sus valores razonables relativos. Si el BCCR concluye que es impracticable separar con fiabilidad los pagos para un arrendamiento financiero, reconocerá un activo y un pasivo por un mismo importe, igual al valor razonable del activo identificado; posteriormente, el pasivo se reducirá por los pagos efectuados, reconociendo la carga financiera imputada a dicho pasivo mediante la utilización de la tasa de interés incremental de endeudamiento del BCCR.

(ii) *Activos arrendados*

Los activos mantenidos por el BCCR bajo arrendamientos que transfieren al BCCR sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Los activos arrendados se miden inicialmente a un importe igual al que resulte menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizan de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente. (L-3.26.1, L-3.26.3 y L-3.26.4)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera del BCCR. (C-3.26)

(iii) *Pagos por arrendamiento*

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total arrendamiento durante el plazo de éste.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre la carga financiera y la reducción del pasivo. La carga financiera total se distribuye entre los años que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada año, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. (L-3.26.2)

(m) Depósitos, emisiones de deuda y préstamos por pagar

Los depósitos, instrumentos de deuda emitidos y préstamos por pagar son fuentes de financiamiento o instrumentos de política monetaria del BCCR. Inicialmente son medidos al valor razonable más los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los depósitos, emisiones de deuda y préstamos por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(n) Beneficios a empleados

(i) *Beneficios a corto plazo*

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el BCCR posee una obligación actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. (C-3.27)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(ii) *Planes de aportaciones definidas*

Las obligaciones por planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Tales como los aportes a las operadoras de pensiones complementarias. (C-3.28)

(iii) *Planes de beneficios definidos (C-3.29 y C-3.30)*

Actualmente el BCCR posee una obligación en cuanto a dos planes de beneficios definidos que son: el Régimen Excepcional BCCR y el Fondo de Jubilaciones BCCR, los cuales ya no son planes activos. El BCCR no cuenta con activos identificables y asignados a estos planes.

La obligación del BCCR relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, y presentándolo como un valor descontado. El BCCR reconoce la totalidad del efecto por el cambio del saldo de la obligación por beneficios definidos directamente en el estado de resultados.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es revisado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada.

El BCCR determina el gasto por intereses por el pasivo por beneficios definidos del año, aplicando la tasa de descuento correspondiente al comienzo del período anual, teniendo en cuenta cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos ocurrido durante el año como resultado de pagos de beneficios.

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

(iv) *Otros beneficios a los empleados a largo plazo*

La obligación neta del BCCR en relación con beneficios a los empleados a largo plazo es el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos anteriores. El beneficio es descontado para determinar su valor presente. Las nuevas mediciones se reconocen en resultados en el año en que surgen.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(v) *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el BCCR tiene la obligación relacionada con los beneficios. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del año sobre el que se informa, estos se descuentan. (C-3.31)

(o) Provisiones

Una provisión se reconoce si, como resultado de un evento pasado, el BCCR tiene una obligación presente, legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable en la fecha de reporte, y es probable que vaya a ser necesaria una salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. (C-3.32)

Las provisiones se valoran de acuerdo a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del año sobre el que se informa. Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento, el importe de la provisión se determina descontando los flujos de efectivo futuros esperados, usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado esté haciendo, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero. (L-3.32.1, L-3.32.2 y L-3.32.3)

(p) Capital social

El capital del BCCR asciende a ¢5 millones, el cual fue establecido en el Capítulo II Capital, reservas y utilidades, Artículo 9 de la Ley 1552 del 23 de abril de 1953, ley que fue derogada posteriormente por la actual Ley Orgánica del Banco Central (Ley 7558).

La capitalización de operaciones cuasi fiscales tiene su origen en 1995 con la aprobación de la Ley Orgánica del Banco Central Ley 7558, la que en su artículo 175 contempla la capitalización parcial del BCCR por parte del Gobierno de Costa Rica; sustentado en el hecho de que las operaciones cuasi fiscales están relacionadas básicamente con la concesión de créditos al Gobierno de Costa Rica y a instituciones públicas en condiciones financieras inferiores a las de mercado y a las pérdidas derivadas del esquema cambiario; situación que provocó un desbalance entre los activos rentables y pasivos con costo; así como un costo financiero de los pasivos más alto que el rendimiento generado por los activos. Desde la promulgación de la Ley 7558 en 1995 y hasta 31 de diciembre de 2014, el Gobierno de Costa Rica ha capitalizado al BCCR en tres oportunidades: en 1996 por la suma de ¢110.927 millones, en el 2005 por un monto de ¢95.065 millones y la tercera capitalización aplicada en el

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

2007 por un monto de ¢84.934 millones. Las aportaciones se aplicaron como capitalización de las operaciones cuasi fiscales asumidas por el Gobierno de Costa Rica.

(i) *Distribución de Utilidades*

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley Orgánica del Banco Central, Capítulo I, Sección II, Artículo No.10, las utilidades netas del Banco Central se distribuirán de la siguiente manera:

- El cincuenta por ciento (50%) para incrementar la reserva legal, mientras esta no haya alcanzado un monto igual al doble de su capital.
- El veinticinco por ciento (25%) para abonar a la Cuenta de amortizaciones de la moneda acuñada.
- El remanente, para amortización de activos, para constitución de otras reservas y para amortización de su propia deuda, con propósitos de saneamiento monetario. Para los efectos en materia fiscal, acerca de la declaración y para cuando corresponda determinar y liquidar el impuesto sobre la renta, se ejecuta según lo establecido en la Ley y Reglamento del Impuesto sobre la Renta y otras relacionadas, de acatamiento obligatorio.
- En otras leyes se hace referencia a una distribución de utilidades del diez por ciento (10%) para el Instituto de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) en atención a la Ley de Asociaciones Cooperativas y creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.6756, Artículo No.178, inciso c), así como del tres por ciento (3%) con base en el artículo 46 de la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo para el Fondo Nacional de Emergencias No.8488.

Reservas

De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, se debe realizar una reserva legal que se calcula anualmente con base en las utilidades del periodo de un año terminado en diciembre, la cual está determinada en un 50% de las utilidades del año y se aplica en forma semestral, mientras no se haya alcanzado un monto igual al doble de su capital. Al 31 de diciembre de 2015, la reserva legal del BCCR es por ¢10 millones, habiendo alcanzado ya el doble de su capital.

Asimismo, con base en los artículos 8 y 11 de la Ley Orgánica del Banco Central, el resultado neto del semestre por concepto de revaluaciones monetarias, luego de su registro en el estado de resultados, se traslada a la sección de Patrimonio del Estado de Situación Financiera como parte del ejercicio de liquidación semestral de

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

pérdidas y ganancias. Debido a que el resultado acumulado por revaluaciones monetarias es superavitario, se constituyó una reserva por fluctuaciones de tipo de cambio de forma que el Banco no pueda disponer de esos recursos para ningún propósito. (C-3.33)

(q) Ingreso y gasto por intereses

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y honorarios incrementales significativos que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financieros. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho del BCCR a recibir el pago. (C-3.16)

(r) Honorarios y comisiones

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa efectiva de un activo o pasivo financiero son incluidos de la medición de la tasa de interés efectiva.

Los otros ingresos y gastos por honorarios y comisiones son reconocidos en resultados cuando se brinda el servicio.

(s) Ingreso neto sobre inversiones con efecto en el estado de resultados

Comprende las ganancias y pérdidas relacionadas con las inversiones en valores negociables. Incluye todos los cambios en el valor razonable realizado y no realizado.

(t) Ingreso neto sobre otros instrumentos financieros al valor razonable con efecto en el estados de resultados

El ingreso neto de instrumentos financieros al valor razonable con efectos en el estado de resultados incluye todos los cambios en el valor razonable realizado y no realizado, de otros instrumentos financieros principalmente los correspondientes a derivados.

(u) Otros gastos

El costo por adquisición de numerario, se reconoce en su totalidad como gasto en el momento en que los billetes y monedas son adquiridos por el BCCR. (C-3.34).

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

El costo por adquisición de libros, revistas y otro tipo publicaciones se reconoce como un gasto del período en que se incurra. (C-3.35)

(v) Subvenciones del Gobierno

El BCCR reconoce una subvención de gobierno sin condiciones relacionadas, como otros ingresos cuando se vuelve exigible.

Otras subvenciones de Gobierno se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable. Cuando exista seguridad razonable de que serán percibidas y que el BCCR cumplirá con todas las condiciones asociadas a la subvención son reconocidas como otros ingresos durante la vida útil del activo. (C-3.36)

Las subvenciones que compensan al BCCR por gastos en los que se ha incurrido son reconocidas en resultados como otros ingresos sistemáticamente en los mismos períodos en que los gastos son reconocidos.

(w) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales. (C-3.39)

Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre la utilidad o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando las tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera. (L-3.39.1)

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos impositivos. (L-3.39.2)

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados. (L-3.39.3)

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporales en el año en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. (L-3.39.4)

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el BCCR espera, al final del año sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

Los cambios por la selección y aplicación de políticas contables y la corrección de errores de periodos anteriores, se realizan en forma retroactiva utilizando como contrapartida el saldo inicial del Superávit o Déficit acumulados, según corresponda. (C-3.37)

Los cambios en estimaciones contables se reconocen de forma prospectiva, a partir del periodo en que se dio el cambio. (C-3.38)

(7) Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Las enmiendas y modificaciones a las NIIF, que han sido publicadas por el IASB con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016 y ejercicios siguientes se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros éstas no han sido adoptadas por el BCCR.

Mejoras y modificaciones		Fecha aplicación obligatoria
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta	1 de enero de 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 14	Cuentas regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2016

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

NIC 16	Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2016
NIC 34	Información financiera intermedia	1 de enero de 2016
NIC 38	Activos intangibles	1 de enero de 2016
NIC 19	Beneficios a empleados	1 de enero de 2016

NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“Annual Improvements cycle 2012 - 2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El NICB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de NIIF 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del NICB para reemplazar NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”

Esta norma emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez NIIF seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo NIIF no debe aplicar esta norma. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2016 y se permite la aplicación anticipada.

NIIF 15 “Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”

Esta norma, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2017 y se permite la aplicación anticipada.

NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el NICB publicó las enmiendas a NIC 1 “Iniciativa de Revelaciones”.

Estas modificaciones a NIC 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen NIC 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, NIC 38 “Activos Intangibles”

La NIC 16 y NIC 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

activo. En las enmiendas a la NIC 16 y NIC 38, publicadas en mayo de 2014, el NICB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El NICB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 19 “Beneficios a los Empleados”

Las modificaciones a NIC 19, emitidas en noviembre de 2013, se aplican a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objetivo de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del salario. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento para obligaciones por beneficios post-empleo deben denominarse en la misma moneda que el pasivo, aclarando que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda y no del país. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 34 “Información Financiera Intermedia”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica el significado de revelar información "en alguna otra parte de la información financiera intermedia" y de requerir la introducción de referencias cruzadas de los estados financieros intermedios a la localización de esta información. La enmienda no tendrá impacto en los estados financieros. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del BCCR estima que las mencionadas modificaciones no afectarán significativamente los estados financieros.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(8) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre, el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2015	2014
Billetes y monedas extranjeras	¢ 218.960.469	298.050.280
Activos de reserva - Derechos Especiales de Giro	98.771.464.920	104.037.373.314
Depósitos a la vista en bancos del exterior en moneda extranjera	24.430.915.477	27.212.776.712
Depósitos overnights en bancos del exterior en moneda extranjera	675.923.222.520	145.513.575.000
Depósitos a plazo en bancos del exterior en moneda extranjera	1.217.689.362.000	690.281.715.000
Cuenta de Margen de Futuros (depósitos en garantía)	655.030.903	939.672.906
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.017.688.956.288	968.283.163.213
Sobregiros bancarios usados para propósitos de administración de tesorería		
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	¢ 2.017.688.956.288	968.283.163.213

Los Derechos Especiales de Giro (DEG) son instrumentos creados por el Fondo Monetario Internacional en 1969 con el objetivo de que funcionen como complemento a los activos externos de reservas. Pueden estar en manos de países miembros, otras entidades oficiales específicas y del FMI, pero no pueden ser poseídos por entidades privadas o individuos. Su valor se determina a partir de una canasta compuesta de cuatro monedas: el dólar de los Estados Unidos, el euro, el yen y las libras esterlinas, en proporciones específicas.

Son clasificadas como activos de reserva, concretamente bajo el nombre de “tenencias de DEG”, porque los países miembros se comprometen a mantener, aceptar y honrar las obligaciones denominadas en DEGs. De acuerdo con el FMI, los DEGs no son una moneda ni una obligación del FMI, sino una obligación potencial sobre las monedas que se consideran para determinar el valor del DEG.

El FMI paga una tasa de interés por las “tenencias de DEG” y en forma simultánea cobra la misma tasa por las “asignaciones netas de DEG” (las asignaciones netas son la

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

contrapartida del lado de los pasivos y corresponden a obligaciones de carácter permanente).

El saldo de la cuenta de margen de futuros sirve de garantía con el corredor de compensación (*clearing broker*), quien cumple una función de intermediación entre el inversionista y la corporación de compensación en transacciones con contratos de futuros. Por tanto, corresponde a efectivo restringido y depende del volumen de posiciones que se mantenga contratado.

(9) Inversiones en valores

Al 31 de diciembre, las inversiones en valores se clasifican como sigue:

	2015	2014
Mantenido al vencimiento	-	16.499.279.272
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.173.230.202.131	2.918.227.348.810
Total	<u>2.173.230.202.131</u>	<u>2.934.726.628.082</u>

Las inversiones mantenidas al vencimiento correspondían a títulos en Unidades de Desarrollo (TUDES), que se recibieron del Ministerio de Hacienda como parte del pago de las obligaciones del extinto Banco Anglo Costarricense. La fecha de vencimiento de estos títulos fue el 01 de enero de 2015.

Al 31 de diciembre no se evidenciaron hechos que sugirieran la existencia de un posible deterioro del valor en inversiones mantenidas al vencimiento.

Al 31 de diciembre las inversiones con efecto en el estado de resultados se detallan como sigue:

	2015	2014
Bonos	1.421.995.436.555	1.070.063.797.031
Valoración Bonos	-	1.247.407.620.525
Mercado de Dinero	750.674.610.000	594.898.515.000
Valoración Mercado de Dinero	22	234.596.758
Descuentos Mercado de Dinero	(131.494.502)	(133.254.590)
Instrumentos financieros derivados (forwards)	691.650.057	5.756.074.086
Total	<u>2.173.230.202.131</u>	<u>2.918.227.348.810</u>

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Durante los ejercicios 2014 y 2015 no existían inversiones en valores en garantía

Ver notas 29 (Valor razonable) y 30 (Administración del riesgo financiero).

Debido a que los instrumentos financieros se contabilizan a partir de su fecha de negociación, al 31 de diciembre del 2015 existen compromisos de compra de activos financieros por la suma de ₡74.460.045.541,38.

(10) Instrumentos financieros derivados

Los derivados son valorados y contabilizados a su valor razonable, tomando precios de mercados activos para los contratos en mercados organizados y empleando modelos de valoración en los contratos en mercados no organizados.

Concretamente, se utilizan los siguientes tipos de instrumentos derivados en sus operaciones:

Contratos a plazo (*Forwards* en inglés) de divisa: instrumentos derivados que se caracterizan por el intercambio de divisas (compra y venta) con la entrega a una fecha futura a un tipo prefijado. Estas operaciones se llevan a cabo en el mercado “over the counter” (OTC), siendo una actividad administrada directamente por instituciones financieras contratadas.

Contratos de futuros sobre tasas de interés o títulos de deuda: instrumentos derivados caracterizados por la obligación de pagar o el derecho de recibir un importe específico relacionado con la variación en las tasas de interés, o el precio de los subyacentes de referencia en una fecha futura, de acuerdo con el número y tamaño de los contratos. Estas transacciones se efectúan en una bolsa de valores, con contratos estándar y garantías en efectivo, y los cambios en los precios de los contratos se ajustan diariamente.

El valor razonable se compone de las siguientes ganancias y pérdidas en las posiciones tomadas en estos instrumentos financieros derivados, al 31 de diciembre:

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

2015	FX -moneda local	FX - moneda base	Valor FX
Euro	-82.380.539.406	82.569.535.942	188.996.536
Dólar australiano	-23.859.568.786	23.822.827.133	-36.741.654
Dólar canadiense	-25.290.568.054	26.238.538.236	947.970.181
Corona danesa	-11.737.418.583	11.469.303.002	-268.115.581
Corona noruega	-8.551.954.092	8.675.280.756	123.326.664
Corona sueca	-8.980.171.206	8.716.385.123	-263.786.083
Franco Suizo	0	0	0
Dólar Singapur	0	0	0
	-160.800.220.128	161.491.870.192	691.650.057

2014	FX -moneda local	FX - moneda base	Valor FX
Euro	-66.743.680.942	68.735.705.294	1.992.024.352
Dólar australiano	-23.521.925.234	24.582.162.098	1.060.236.864
Dólar canadiense	-27.638.627.274	28.367.793.655	729.166.381
Corona danesa	-4.930.132.067	5.114.994.423	184.862.356
Corona noruega	-11.097.393.377	12.237.998.683	1.140.605.306
Corona sueca	-6.330.461.030	6.682.714.265	352.253.235
Franco Suizo	-6.131.786.776	6.363.639.604	231.852.828
Dólar Singapur	-3.065.611.435	3.130.684.153	65.072.718
	-149.459.618.135	155.215.692.174	5.756.074.039

El saldo de los derivados en el balance se refiere únicamente a las transacciones de forward de divisa, considerando que los cambios en valor de los contratos de futuros se liquidan diariamente a través de la cuenta de margen.

Para las operaciones con futuros, el saldo en la cuenta margen era de 655.030.902,61 colones en 2015 (939.672.905,91 colones en 2014). Ver Nota 8.

El objetivo principal de los contratos de futuros es la administración del riesgo de cartera, específicamente para variar la duración y la exposición respecto a los objetivos de riesgo o para adecuarse al índice de referencia (*benchmark*).

Ver notas 29 y 30.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(11) Préstamos por cobrar

Al 31 de diciembre, el detalle de préstamos por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercado Integrado de Liquidez	¢ 3.900.000.000	-
Sector público	536.129.420	794.875.874
Entidades financieras	150.162.994	206.971.744
Estimación por incobrables	<u>(678.619.257)</u>	<u>(644.069.946)</u>
Total	<u>¢ 3.907.673.157</u>	<u>357.777.672</u>

Al 31 de diciembre la cuenta de Estimación por Incobrables corresponde principalmente a saldos adeudados por supervisión de régimen de pensiones; así como a fondos adeudados por proceso de intervención de la SUGEF.

El Mercado Integrado de Liquidez (MIL) se compone de operaciones a un día plazo y tienen como garantía colateral, valores depositados en un fideicomiso.

Ver notas 29 y 30.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)(12) Aportes a organismos internacionales

Al 31 de diciembre, el detalle de aportes a organismos internacionales es como sigue:

	2015	2014
Acciones		
Organismos internacionales		
Suscritas en dólares	¢ 15.484.580.823	15.611.616.953
Suscritas en moneda nacional	943.122.230	950.859.643
Aportes (cuotas)		
Aportaciones en Derechos Especiales de Giro		
Suscritas en dólares	14.909.854.488	15.703.651.590
Suscritos en moneda nacional	107.425.501.586	113.144.809.706
Otros organismos internacionales de desarrollo y fomento		
Suscritos en dólares	232.448.845.927	185.130.307.780
Suscritos en moneda nacional	12.921.212.964	13.027.154.840
Total	¢ <u>384.133.118.017</u>	<u>343.568.400.512</u>

Al 31 de diciembre el BCCR no tiene influencia significativa ni ejerce control sobre las entidades en las que se mantienen estas inversiones.

Costa Rica efectúa aportes a organismos internacionales y/o multilaterales de los cuales es miembro, con el objetivo de recibir ayuda para el financiamiento de proyectos de desarrollo, tanto público como privado y otros de carácter monetario como apoyo a la balanza de pagos.

El monto de los aportes usualmente es determinado por los organismos internacionales de forma proporcional entre sus países miembros, tomando en consideración las condiciones económicas de estos.

Los aportes efectuados con el BID y con el Banco Mundial (y sus entidades anexas) son aportes en los que el BCCR tiene un papel de agente pagador, y representante suplente, siendo el Ministerio de Hacienda el representante titular a nombre de la República de Costa Rica. Con el resto de organismos internacionales, el BCCR ha sido el representante y pagador a nombre de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Los aportes se efectúan tal y como lo faculta el artículo 4to de la Ley Orgánica del Banco Central No.7558. A partir del 29 de abril del 2014, la Ley No. 9233 en su artículo 2 autoriza también al Ministerio de Hacienda para que capitalice a los organismos multilaterales y por lo tanto efectúe los futuros incrementos de capital y continúe con los procesos de aportes que se estén realizando.

Estas inversiones no tienen cotizaciones por lo que se encuentran registradas al costo.

Ver notas 29 y 30

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(13) Propiedad, mobiliario y equipo

Año 2015							
<u>Costo o costo atribuido</u>	Edificios	Terrenos	Equipo de cómputo	Otro equipo y mobiliario	Libros y colecciones	Obras en proceso	Total
Saldo al 01 de enero del 2015	¢ 26.194.050.724	8.910.274.100	9.962.991.797	4.711.642.888	2.364.883.689	-	52.143.843.199
Adquisiciones	-		1.747.423.653	515.882.285	49.025.807		2.312.331.744
Disposiciones			(3.825.508.983)	(603.836.943)			(4.429.345.926)
Saldo al 31 de diciembre 2015	¢ 26.194.050.724	8.910.274.100	7.884.906.468	4.623.688.230	2.413.909.496	-	50.026.829.017
<u>Depreciación acumulada y pérdidas por deterioro</u>							
Saldo a 01 de enero 2015	(5.707.747.499)	-	(7.855.013.492)	(3.519.464.623)	-	-	(17.082.225.615)
Depreciación del ejercicio	(729.920.656)		(831.816.265)	(380.533.145)			(1.942.270.067)
Disposiciones			3.818.363.041	577.939.528			4.396.302.569
Saldo al 31 de diciembre 2015	¢ (6.437.668.155)	-	(4.868.466.717)	(3.322.058.241)	-	-	(14.628.193.112)
Valor por libros al 31 de diciembre 2015	¢ 19.756.382.569	8.910.274.100	3.016.439.751	1.301.629.989	2.413.909.496	-	35.398.635.905
Año 2014							
<u>Costo o costo atribuido</u>	Edificios	Terrenos	Equipo de cómputo	Otro equipo y mobiliario	Libros y colecciones	Obras en proceso	Total
Saldo al 01 de enero del 2014	¢ 25.568.389.224	8.910.274.100	9.879.516.367	4.650.692.313	2.315.368.357	534.922.274	51.859.162.635
Adquisiciones		-	782.290.929	478.865.889	60.738.711		1.321.895.529
Otras adiciones	742.009.845	-					742.009.845
Finalización capitalización obra en proceso						(534.922.274)	(534.922.274)
Disposiciones	(116.348.345)	-	(698.815.498)	(417.915.314)	(11.223.378)		(1.244.302.536)
Saldo al 31 de diciembre 2014	¢ 26.194.050.724	8.910.274.100	9.962.991.797	4.711.642.888	2.364.883.689	-	52.143.843.199
<u>Depreciación acumulada y pérdidas por deterioro</u>							
Saldo al 01 de enero 2014	(5.420.378.425)	-	(7.800.367.005)	(3.723.472.950)	-	-	(16.944.218.380)
Depreciación del ejercicio	(287.369.073)	-	(748.259.911)	(210.899.713)			(1.246.528.697)
Disposiciones			693.613.424	414.908.039			1.108.521.463
Saldo al 31 de diciembre 2014	¢ (5.707.747.499)	-	(7.855.013.492)	(3.519.464.623)	-	-	(17.082.225.615)
Valor por libros al 31 de diciembre 2014	¢ 20.486.303.225	8.910.274.100	2.107.978.305	1.192.178.264	2.364.883.689	-	35.061.617.584

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Estos activos se someten a pruebas de pérdida por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede ser no recuperable. A la fecha de estos estados financieros, no se han reconocido pérdidas por deterioro del valor de los activos dado que no existe evidencia de indicadores de deterioro.

No existen restricciones a la titularidad de los elementos de propiedad, mobiliario y equipo, ni se encuentran afectados en garantía de pasivos asumidos por el BCCR.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existían compromisos para la adquisición de nuevos bienes.

(14) Activos intangibles

A continuación se presenta un detalle de los intangibles:

		Desarrollado internamente	Año 2015 Adquirido externamente	Total
Costo				
Saldo 01 enero 2015	¢	802.883.915	2.272.099.151	3.074.983.066
Adiciones		1.837.162.259	1.359.497.191	3.196.659.450
Retiros			(943.424.476)	(943.424.476)
Transferencias a otras categorías				-
Saldo 31 diciembre 2015		2.640.046.174	2.688.171.865	5.328.218.039
Amortización y pérdidas por deterioro				
Saldo 01 enero 2015		-	(1.484.621.036)	(1.484.621.036)
Amortización del período			(1.172.049.901)	(1.172.049.901)
Deterioro del período				-
Retiros			936.258.869	936.258.869
Transferencias a otras categorías				-
Saldo 31 diciembre 2015		-	(1.720.412.067)	(1.720.412.067)
Valor por libros al 31 de diciembre 2015	¢	2.640.046.174	967.759.799	3.607.805.973

El activo intangible interno corresponde a la implementación del sistema informático denominado SAP.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

		Año 2014		
		Desarrollado internamente	Adquirido externamente	Total
Costo				
Saldo 01 enero 2014	¢	-	2.288.993.282	2.288.993.282
Adiciones		802.883.915	1.147.734.565	1.950.618.480
Retiros			(1.164.628.696)	(1.164.628.696)
Transferencias a otras categorías				-
Saldo 31 diciembre 2014		<u>802.883.915</u>	<u>2.272.099.151</u>	<u>3.074.983.066</u>
Amortización y pérdidas por deterioro				
Saldo 01 enero 2014		-	(1.919.835.481)	(1.919.835.481)
Amortización del período			(727.383.523)	(727.383.523)
Deterioro del período				-
Retiros			1.162.597.969	1.162.597.969
Transferencias a otras categorías				-
Saldo 31 diciembre 2014		<u>-</u>	<u>(1.484.621.036)</u>	<u>(1.484.621.036)</u>
Valor por libros al 31 de diciembre 2014	¢	<u>802.883.915</u>	<u>787.478.115</u>	<u>1.590.362.030</u>

Estos activos se someten a pruebas de pérdida por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede ser no recuperable. A la fecha de estos estados financieros, no se han reconocido pérdidas por deterioro del valor de los activos dado que no existe evidencia de indicadores de deterioro.

No existen restricciones a la titularidad de los activos intangibles ni se encuentran afectados en garantía de pasivos asumidos por el BCCR.

Una porción importante de activos intangibles controlados por el BCCR, correspondientes a desarrollos tecnológicos propios, no se ha reconocido como activos por no cumplir los criterios de reconocimiento. Dichos activos intangibles fueron generados antes de la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(15) Otros activos

Al 31 de diciembre, la composición de la cuenta de otros activos se detalla como sigue:

		2015	2014
Otras cuentas por cobrar	¢	2.670.342.618	1.524.960.571
Activos no corrientes mantenidos para la venta		342.517.625	342.517.625
Otros activos		24.314.321	16.905.424
Total	¢	3.037.174.564	1.884.383.621

(16) Billetes y monedas en circulación

Los billetes y monedas en circulación representan el balance del BCCR respecto al numerario emitido que se encuentra en poder del público en general y en posesión de las entidades financieras. Es el resultado de considerar el total de billetes y monedas recibidos de proveedores menos el dinero que se encuentra en bóvedas.

Los cuenta de billetes y monedas en circulación está compuesta actualmente por dos familias:

- a) la antigua familia: los billetes de las denominaciones de ¢1.000, ¢2.000, ¢5.000 y ¢10.000 antiguos; y
- b) la nueva familia: que son los billetes de las denominaciones de ¢1.000, ¢2.000, ¢5.000 y ¢10.000 con nuevo diseño más las nuevas denominaciones de ¢20.000 y ¢50.000 que actualmente circulan en el país.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Al 31 de diciembre, la distribución de los billetes y monedas en circulación, es como sigue:

Denominación	2015	2014
¢ 50.000	¢ 46.500.250.000	39.063.200.000
¢ 20.000	340.777.000.000	290.246.580.000
¢ 10.000	453.643.010.000	439.878.960.000
¢ 5.000	77.011.920.000	74.338.975.000
¢ 2.000	38.896.966.000	33.875.250.000
¢ 1.000	26.319.145.000	23.951.741.000
Nueva familia	983.148.291.000	901.354.706.000
Monedas	67.537.529.180	60.738.020.775
Total	¢ 1.050.685.820.180	962.092.726.775

(17) Depósitos

Al 31 de diciembre los depósitos se detallan como sigue:

	2015	2014
Entidades financieras	¢ 2.366.950.831.466	2.115.911.729.067
Público en general	121.653.284.956	83.914.335.086
Gobierno	4.605.659.730	3.924.460.078
Total	¢ 2.493.209.776.152	2.203.750.524.231

Los depósitos corresponden principalmente al encaje bancario de entidades financieras en moneda nacional, depósitos del gobierno central como Ministerio de Hacienda, Tesorería Nacional y Mideplan, depósitos de entidades públicas y del público en general.

La exposición del BCCR a los riesgos de liquidez y mercado respectivamente, se revela en nota 33.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(18) Préstamos por pagar

La cuenta de préstamos por pagar está compuesta por las deudas con organismos internacionales. Las deudas se manejan en distintas monedas según lo convenido en el contrato.

Al 31 de diciembre, la composición de la cuenta por moneda es como sigue aproximadamente:

	Moneda	Vencimiento	Tasa interés		2015	2014
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	USD/GBP/EUR/ CHF	06/07/15, 24/03/17	Fija	¢	431.509.089	865.853.958
Agencia Internacional de Desarrollo (AID)	USD	01/04/15, 05/08/22, 15/05/24	Fija		9.592.152.801	11.231.383.094
				¢	<u>10.023.661.890</u>	<u>12.097.237.053</u>

(19) Pasivos con organismos internacionales

Al 31 de diciembre, el detalle de los pasivos con organismos internacionales es como sigue:

Organismo	Moneda	Tasa interés		2015	2014
Fondo Monetario Internacional (FMI)	DEG	Variable	¢	224.118.385.694	236.046.351.100
Asociación Internacional de Fomento (AIF)	USD	N/A		7.835.107	7.835.107
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	USD / CRC	Fija		3.564.371.477	5.593.762.830
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	CRC	N/A		16.231.238	2.256.235
			¢	<u>227.706.823.517</u>	<u>241.650.205.272</u>

Estos pasivos son saldos que mantienen estas entidades en cuentas del Banco Central de Costa Rica, por lo tanto no tienen fecha de vencimiento.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(20) Emisiones de deuda

Al 31 de diciembre, las emisiones de deuda se detallan como sigue:

	2015	2014
Moneda nacional	¢ 2.630.225.948.402	2.387.032.524.485
Moneda nacional reajutable - Unidades de Desarrollo	182.211.866.485	207.968.045.176
Moneda extranjera	-	253.612.412
Total	¢ 2.812.437.814.887	2.595.254.182.073

Ver notas 29 y 30.

(21) Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los otros pasivos se detallan como sigue:

	2015	2014
Provisiones	¢ 8.816.643.806	11.063.124.774
Impuesto sobre la renta diferido	4.427.179.604	4.390.866.711
Retenciones de impuestos	3.798.454.406	3.392.269.054
Pasivo actuarial fondo de pensiones	2.104.749.867	2.065.866.881
Obligaciones por pagar ODM	1.762.270.181	1.068.383.980
Pasivo acumulado vacaciones	1.657.348.194	1.336.721.976
Retenciones por pagar planilla	1.445.965.339	1.400.745.423
Otros	781.342.961	996.015.908
Total	¢ 24.793.954.357	25.713.994.707

Seguidamente se presenta un detalle de algunas partidas que por su naturaleza y por requerimiento de las NIIF, es necesario presentar de forma separada.

(21-a) Provisiones

La naturaleza de las provisiones corresponde principalmente a la proyección de canje de numerario de anteriores familias de billetes y conos monetarios desmonetizados, procesos legales con entidades públicas y otras reclamaciones de menor cuantía.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Las principales incertidumbres involucradas en la estimación de provisiones por litigios corresponden al desenlace final, y resultado de eventuales instancias de apelación así como la cuantía final a desembolsar en juicios en curso.

Al 31 de diciembre el detalle de las provisiones es como sigue:

	2015	2014
Numerario antigua familia	¢ 7.625.143.806	9.871.624.774
Procesos legales	1.191.500.000	1.191.500.000
Otros	-	-
Total	¢ 8.816.643.806	11.063.124.774

La provisión por concepto de canje de numerario, corresponde al reconocimiento de las obligaciones futuras que tendrá el BCCR por el canje de anteriores familias de billetes y conos monetarios desmonetizados, por numerario vigente.

A continuación se presenta el movimiento para el año terminado al 31 de diciembre:

	2015	2014
Saldo inicial	¢ 11.063.124.774	13.669.022.007
Cambios		
Constitución	-	1.191.500.000
Reversiones	(1.864.268.721)	(3.666.746.251)
Utilizaciones	(382.212.247)	(130.650.982)
Intereses	-	-
Transferencias a pasivos por litigio	-	-
Saldo final	¢ 8.816.643.806	11.063.124.774

La constitución de provisiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al reconocimiento de pasivos por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

No se han reclasificado partidas previamente consideradas como pasivos contingentes, acerca de las cuales se estime que deban presentarse como provisiones para 2015 y 2014.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Las reversiones de provisiones corresponden a ajustes de la proyección de canje de numerario.

No se recibieron reembolsos correspondientes a saldos previamente provisionados al 31 de diciembre de 2015.

(21-b) Impuesto a las ganancias

Al 31 de diciembre, el gasto por impuesto a las ganancias se detalla como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a las ganancias	¢ -	-
Impuestos de periodos anteriores	-	-
Impuesto a las ganancias diferido	36.312.893	(189.880.235)
Impuesto neto del período	¢ <u>36.312.893</u>	<u>(189.880.235)</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el BCCR debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de cada año.

Para el año terminado al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto a las ganancias y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las ganancias para el BCCR (30%), se concilia como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta antes de impuestos	¢ (249.054.745.592)	17.119.221.089
Menos: ingresos no gravables		(1.567.587.299.307)
Más: gastos no deducibles		1.275.536.384.501
Base imponible	¢ <u>-</u>	<u>-</u>
Gasto Impuesto a las ganancias	¢ <u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Al 31 de diciembre, el movimiento del impuesto a las ganancias diferido se presenta como sigue:

Partida	Naturaleza del diferido	2013	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	Reconocido en patrimonio	2014
Estimación por cuentas y documentos incobrables	Activo diferido	¢ 183.554.995	9.665.988			193.220.984
Pasivo actuarial fondo pensiones	Activo diferido	630.484.098	(48.283.084)			582.201.014
Pasivo actuarial fondo pensiones	Activo diferido	-		37.559.051		37.559.051
Aplicación vida útil económica a equipo y mobiliario	Activo diferido	147.142.262	(28.927.681)			118.214.581
Provisión litigios	Activo diferido	90.028.236	267.421.764			357.450.000
Total activos		<u>1.051.209.591</u>	<u>199.876.987</u>	<u>37.559.051</u>	<u>-</u>	<u>1.288.645.629</u>
Superávit por revaluación edificios	Pasivo diferido	1.649.592.017	(72.499.695)			1.577.092.321
Costo atribuido edificios	Pasivo diferido	2.928.184.021	(119.281.277)			2.808.902.744
Ajuste vida útil edificios	Pasivo diferido	-	-			-
Aplicación vida útil económica a activos intangibles	Pasivo diferido	2.970.908	1.900.738			4.871.646
Total pasivos		<u>¢ 4.580.746.946</u>	<u>(189.880.235)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.390.866.711</u>

Partida	Naturaleza del diferido	2014	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	Reconocido en patrimonio	2015
Estimación por cuentas y documentos incobrables	Activo diferido	¢ 193.220.984	6.084.145			199.305.129
Pasivo actuarial fondo pensiones	Activo diferido	582.201.014	91.258.313			673.459.327
Pasivo actuarial fondo pensiones	Activo diferido	37.559.051		(18.003.449)		19.555.601
Aplicación vida útil económica a equipo y mobiliario	Activo diferido	118.214.581	(40.901.393)			77.313.188
Provisión litigios	Activo diferido	357.450.000	-			357.450.000
Total activos		<u>1.288.645.629</u>	<u>56.441.065</u>	<u>(18.003.449)</u>	<u>-</u>	<u>1.327.083.245</u>
Superávit por revaluación edificios	Pasivo diferido	1.577.092.321	51.659.254			1.628.751.575
Costo atribuido edificios	Pasivo diferido	2.808.902.744	(84.951.689)			2.723.951.054
Ajuste vida útil edificios	Pasivo diferido	-	30.429.410			30.429.410
Aplicación vida útil económica a activos intangibles	Pasivo diferido	4.871.646	39.175.918			44.047.564
Total pasivos		<u>¢ 4.390.866.711</u>	<u>36.312.893</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.427.179.604</u>

Los activos por impuesto a las ganancias diferido no se han reconocido ya que no es probable que existan ganancias fiscales futuras contra las que el BCCR pueda utilizar los beneficios correspondientes.

(21-c) Beneficios a empleados – Fondo de pensiones

De acuerdo con la legislación laboral nacional, se requiere el pago de cesantía al personal al término de su relación laboral por jubilación o despido con responsabilidad patronal. El monto pagado por concepto de cesantía se basa en un porcentaje establecido por la legislación laboral local de acuerdo con la cantidad de años laborados para la entidad, así como en convenios internos del BCCR.

Asimismo el BCCR mantiene 2 fondos de pensiones que en la actualidad ya no están activos, correspondientes al Régimen Excepcional (Fondo 1) del BCCR con 33

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

personas (18 mujeres y 15 hombres); así como al Fondo de Jubilaciones (Fondo 2) del BCCR con 47 personas (27 mujeres y 20 hombres).

De estos planes se desprenden dos tipos de beneficiarios; aquellos que son beneficiados directos por vejez y los beneficiados por sobrevivencia designados por el beneficiario de la pensión quienes por ley pueden recibir los beneficios de la pensión del empleado luego del fallecimiento de este.

Los planes de beneficios definidos son financiados en su totalidad con los recursos del BCCR, a excepción de la cesantía, el cual considera los aportes patronales realizados por el BCCR a la Asociación Solidarista a la hora de realizar la liquidación laboral por jubilación de sus trabajadores.

Al 31 de diciembre, el movimiento del año del pasivo por beneficios a empleados se presenta como sigue:

2014		Fondo excepcional	Fondo jubilaciones	Total
Saldo al 01 de enero del 2014	¢	1.554.495.097	547.118.562	2.101.613.659
Costos de interés		71.738.577	52.481.242	124.219.819
surgen de cambios en las suposiciones demográficas		121.624.005	3.572.830	125.196.835
Beneficios pagados por el plan		(220.902.582)	(64.260.850)	(285.163.432)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	¢	1.526.955.097	538.911.784	2.065.866.881

2015		Fondo excepcional	Fondo jubilaciones	Total
Saldo al 01 de enero del 2015	¢	1.526.955.097	538.911.784	2.065.866.881
Costo del servicio presente		128.783.065	64.638.041	193.421.106
Costos de interés		83.385.127	28.200.172	111.585.298
Ajustes a la medición		(563.210.882)	54.301.658	(508.909.224)
Ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los cambios en las suposiciones demográficas		(236.966.540)	(122.667.421)	(359.633.961)
Ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los cambios en las suposiciones financieras		465.142.465	343.389.222	808.531.687
Beneficios pagados por el plan		(137.202.996)	(68.908.925)	(206.111.921)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	¢	1.266.885.336	837.864.531	2.104.749.867

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Fondo de Régimen Excepcional (Fondo 1)

Del estudio actuarial de los fondos se obtienen los siguientes datos:

- Los pensionados por el Régimen Excepcional del BCCR, al 31 de diciembre del 2015, tienen una edad promedio general de 85 años y una pensión promedio de ₡295.699,00.

Las suposiciones actuariales realizadas en la estimación de los pasivos por beneficios definidos para el Fondo de Régimen Excepcional del BCCR, se basan en supuestos de carácter biométrico y financiero, los cuales se detallan como sigue:

- Inflación: 4%¹.
- Tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).
- Los pensionados tienen una viuda(o) 5 años menor (mayor) de acuerdo con la tabla construida con los datos del censo 2011; y se le otorga un beneficio según el fondo al que pertenezca el pensionado directo.
- Tasa nominal de interés: 0%.²
- Tasa técnica de descuento: -1,52%³
- Futuros aumentos de pensión: Iguales a la inflación.

Fondo de Jubilaciones (Fondo 2)

Del estudio actuarial de los fondos se obtienen los siguientes datos:

- Los pensionados por el Fondo de Jubilaciones del BCCR a la fecha de corte tienen una edad promedio de 77 años y una pensión promedio general de ₡105.790,57.

¹ La tasa del 4% es meramente referencial, ya que generalmente se utiliza cuando los ajustes de las pensiones se hacen igual a la inflación (4%), en este caso, se está utilizando un ajuste de 1.52% , por lo que la tasa del 4% no aplica, se deja siempre porque es un indicador (de referencia) y en el modelo las tasas de referencia se utilizan en toda la proyección, ya que debe ser un promedio de todos los años proyectado hasta el final de la tabla, hasta que muera el último pensionado.

² Se considera una tasa del 0%, ya que con las reservas el BCCR procede con la erogación correspondiente de forma sistemática, a partir de los recursos de la institución.

³ La tasa de descuento es del -1.52%, ya que se toma una tasa de interés nominal del cero por ciento, y dicha tasa técnica se estima: $(r-i)/(1+i)$, donde r: es la tasa de rendimiento nominal y el valor i: el porcentaje de aumento en las pensiones en curso. En este caso $i=1.52\%$.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Las suposiciones actuariales realizadas en la estimación de los pasivos por beneficios definidos para el Fondo de Jubilaciones del BCCR, se basan en supuestos de carácter biométrico y financiero, los cuales se detallan como sigue:

- Inflación: 4%.
- Tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).
- Los pensionados tienen una viuda(o) 5 años menor (mayor) de acuerdo con la tabla construida con los datos del censo 2011, se le otorga un beneficio según el fondo al que pertenezca el pensionado directo
- Tasa nominal de interés: 0%.
- Tasa técnica de descuento: 0%. Se utiliza una tasa de descuento o tasa técnica actuarial diferente entre ambos regímenes, debido a que en el Régimen Excepcional de Pensionados se ajustan las pensiones en forma anual e igual a la inflación, mientras que en el Régimen de Pensionados y Jubilados del Fondo de Garantías y Jubilaciones del BCCR no se ajustan las pensiones en curso, por lo que la tasa de descuento es igual a la tasa de rendimiento nominal.
- Futuros aumentos de pensión: No hay.

Cesantía

Actualmente el BCCR no cuenta con ningún proyecto de reforma que induzca a un cambio en la cantidad de sus colaboradores, por lo que no se estaría gestando beneficios a largo plazo.

Para determinar el valor actual de las obligaciones, se llevó a cabo una simulación que se realizó mediante la aplicación del método de cadenas de Markov, se estimó las personas que obtienen un derecho a una pensión por vejez, invalidez o sucesión, de acuerdo a los requisitos del Reglamento del Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte, tanto para las mujeres como para los hombres.

Las bases biométricas que se utilizan son las tablas de mortalidad que publica la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), mientras que para la invalidez se utiliza la tabla RP2014, que es referente para los “White collar”, tabla que se utiliza bajo los estándares de la SOA en los EEUU, para estimar las rentas por invalidez.

Es importante señalar que aunque el valor presente de la obligación por cesantía es mayor que el fondo con que cuenta la Asociación Solidarista para cubrir esta obligación, se considera que el mismo es suficiente para dicho pasivo. Esto se da porque el

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

valor de los activos del fondo es un dato a diciembre de 2015 mientras que el pasivo responde al valor actual de una serie de obligaciones futuras, según la probabilidad de ocurrencia, por lo que al calcular los futuros aportes y retiros a los activos de este fondo de cesantía, se determina que en términos de valor actual llega a cubrir el monto proyectado de la obligación. La obligación del BCCR corresponde únicamente a la diferencia que se genere cuando el monto a pagar con base en el Código de Trabajo sea mayor al monto administrados por la Asociación Solidarista.

Análisis de sensibilidad

En esta sección se presenta el efecto de cambios que se consideran razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, asumiendo que las otras suposiciones se mantienen constantes. Lo anterior habría afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos a continuación:

Detalle	2015	2014
Tasa de descuento (cambio de -1%)	99.979.600	1.618.090.000
Futuros aumentos de pensión (1% debajo de inflación)	1.389.370	1.442.270.000
Mortalidad futura (cambio del -1%)	7.640.848	1.531.380.000
Tasa de descuento (cambio de 1%)	86.636.608	1.427.700.000

Este análisis de sensibilidad se hace solamente para el Régimen Excepcional debido a que estas pensiones se ajustan anualmente en la misma proporción a la inflación; mientras que en el Régimen de Pensionados y Jubilados del Fondo de Garantías las pensiones no se ajustan, así que su tasa de descuento es igual a la tasa nominal. Siendo que esas últimas no se ajustan, el estudio actuarial señala que el análisis de sensibilidad sobre las demás variables no tiene mayor impacto.

Con respecto a los datos del cuadro anterior, la variación en las cifras se da por cuanto el fallecimiento de las seis personas redujo el pasivo actuarial, por lo que afecta el monto de la reserva. Este monto de reserva se hubiese visto afectado en forma importante, si hubiésemos considerado un rendimiento sobre ellas, situación que no se consideró porque se indicó que las reservas no se están invirtiendo, sino que se consideran como parte de la programación financiera del periodo. Finalmente al no considerar rendimientos sobre reservas se ve afectado la tasa de descuento en forma importante, de hecho en los supuestos actuariales la tasa de descuento resulta negativa.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(21-d) Beneficios a empleados - Pasivo acumulado vacaciones

Corresponde a la obligación del BCCR al cierre del período, que se genera como resultado del saldo acumulado de días de vacaciones acreditados y ganados por el personal de la institución y cuyo disfrute aún se encuentra pendiente.

(22) Contingencias

Pasivos contingentes

Litigios

No se dieron movimientos de pasivos por litigios desde y hacia la partida de Provisiones al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos importes corresponderían al mejor estimado de los desembolsos que el BCCR tendría que pagar para cancelar la obligación contingente. No obstante las incertidumbres respecto del desenlace final de los litigios determinan que dichos desembolsos no se consideren probables a juicio de la administración.

Activos contingentes

El Banco Central mantiene en su poder cuatro títulos de capitalización bancaria por un monto total de ₡3.156.800.000, los cuales fueron emitidos por los bancos públicos del país de acuerdo con el siguiente detalle:

- Banco Nacional de Costa Rica: ₡1.610.000.000.
- Banco de Costa Rica: ₡1.246.800.000.
- Banco Crédito Agrícola de Cartago – Depto. Hipotecario: ₡60.000.000.
- Banco Crédito Agrícola de Cartago- Depto. comercial: ₡240.000.000.

Los títulos fueron emitidos de acuerdo con el artículo N°1 de la ley 6586 del 7 de julio de 1981. Estos documentos no devengan intereses ni dan derecho a ningún otro tipo de beneficio económico. El Banco Central debe mantenerlos de forma permanente y no es posible su transferencia a terceras personas, físicas o jurídicas, públicas o privadas.

El cobro de los títulos dependerá de la ocurrencia de un evento incierto futuro, sobre el cual el Banco no ejerce ningún control. Dicho evento consiste en que el vencimiento de los títulos coincide con la duración legal de los Bancos del Estado, razón por la cual constituyen activos contingentes.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(23) Ingreso por intereses

Al 31 de diciembre, los ingresos por intereses se detallan como sigue:

	2015	2014
Inversiones en valores	15.132.018.071	14.260.878.826
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.143.021.378	1.801.833.279
Aportes a organismos internacionales	562.272.996	500.932.152
Estabilización monetaria (MIL)	307.659.028	1.589.844.660
Préstamos por cobrar	8.746.635	49.188.016
Otros	-	-
Total	<u>19.153.718.108</u>	<u>18.202.676.933</u>

(24) Gastos por intereses

Al 31 de diciembre, los gastos por intereses se detallan como sigue:

	2015	2014
Estabilización monetaria	218.585.055.576	207.952.389.342
Préstamos por pagar	331.909.068	482.914.916
Depósitos de organismos internacionales	58.850.812	110.040.929
Otros	-	-
Total	<u>218.975.815.456</u>	<u>208.545.345.188</u>

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(25) Comisiones

Al 31 de diciembre los ingresos y gastos por comisiones se detallan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingreso por comisiones		
Servicio SINPE		
Sistema de Anotación	¢ 1.439.822.781	1.354.155.034
Custodia de auxiliar de numerario	163.629.063	169.001.752
Especies fiscales y otros	150.842.790	186.198.271
Otros servicios	5.106.549.198	4.498.503.076
	<u>6.860.843.832</u>	<u>6.207.858.134</u>
Operaciones en divisa		
Cargo al margen cambiario de instituciones financieras	26.263.429.638	26.780.761.995
Compraventa de divisas a nombre de entidades públicas no bancarias	1.109.498.286	1.586.021.985
Otras operaciones	128.358.720	154.700.204
Total comisiones operaciones en divisa	<u>27.501.286.644</u>	<u>28.521.484.184</u>
Otros ingresos por comisiones	76.687.996	63.504.701
Total ingreso por comisiones	¢ <u><u>34.438.818.473</u></u>	<u><u>34.792.847.019</u></u>
Gasto por comisiones	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Administración de valores	¢ 972.085.781	931.356.098
Servicios SINPE	36.462.692	7.351.917
Especies fiscales y timbres	18.137.412	64.778.819
Corresponsales	15.751.360	8.330.290
Total gasto por comisiones	¢ <u><u>1.042.437.244</u></u>	<u><u>1.011.817.124</u></u>
Resultado neto por comisiones	¢ <u><u>33.396.381.228</u></u>	<u><u>33.781.029.896</u></u>

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(26) Diferencias de cambio neto (revaluaciones monetarias)

Al 31 de diciembre, la composición de los resultados netos por concepto de diferencias de cambio, se detallan como sigue:

	2015	2014
Ganancia por diferencia de cambio	¢ 711.962.654.271	1.645.983.282.128
Pérdida por diferencias de cambio	750.428.913.497	1.437.917.724.637
Diferencia de cambio neto	¢ (38.466.259.226)	208.065.557.491

(27) Gastos de personal

Al 31 de diciembre los gastos de personal se detallan como sigue:

	2015	2014
Salarios	¢ 31.118.253.406	32.796.387.421
Cargas sociales patronales	2.911.573.651	749.594.912
Sub total	34.029.827.057	33.545.982.333
Vacaciones acumuladas	320.626.218	77.824.091
Pasivo actuarial Fondo pensiones	304.194.378	(160.943.613)
Otros	-	(155.031.357)
Total	¢ 34.654.647.654	33.307.831.453

(28) Arrendamientos operativos

Al 31 de diciembre el gasto futuro por los arrendamientos operativos se detalla como sigue:

	2015	2014
Menos de un año	1.207.026.303 ¢	1.602.107.744
Entre uno y cinco años	2.237.528.477	3.499.827.332
Más de cinco años	-	-
	3.444.554.781 ¢	5.101.935.077

Cuando los pagos proyectados de los arrendamientos están denominados en dólares americanos, se convirtieron a colones al tipo de cambio al cierre de ¢534,24 para el año 2015 y de ¢541,95 para el año 2014.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(29) Valor razonable

Los instrumentos financieros del BCCR incluyen depósitos a la vista y a plazo en el exterior, títulos de deuda, instrumentos derivados, préstamos por cobrar, inversiones, depósitos, emisiones de deuda, préstamos por pagar y pasivos con organismos internacionales.

(a) Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Los instrumentos financieros medidos a valor razonable se clasifican utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los datos de entrada utilizados en la realización de las mediciones.

El Nivel 1 utiliza precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que se están midiendo.

El Nivel 2 corresponde a los precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos o similares en mercados que no son activos, y valoraciones derivadas de modelos cuyas entradas o cuyos generadores de valor significativos son observables. Concretamente, el Banco Central de Costa Rica utiliza datos de tipos de cambio cotizados en los mercados internacionales para la valoración de los forwards, las curva Libid para la valoración de papel comercial, certificados de depósito y euro certificados de depósitos y de la curva Fixbis para instrumentos emitidos por el Banco de Pagos Internacional.

El Nivel 3 se refiere a datos de entrada no observables, sin embargo el Banco Central de Costa Rica no tiene activos ni pasivos clasificados en este nivel.

Al 31 de diciembre la clasificación de los instrumentos financieros medidos a valor razonable es como sigue:

2015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en valores con efecto en el estado de resultados	2.173.230.202.131			2.173.230.202.131
Instrumentos financieros derivados		691.650.057		691.650.057
	¢ 2.173.230.202.131	691.650.057	-	2.173.921.852.188

2014	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en valores con efecto en el estado de resultados	2.918.227.348.810			2.918.227.348.810
Instrumentos financieros derivados		5.756.074.086		5.756.074.086
	¢ 2.918.227.348.810	5.756.074.086	-	2.923.983.422.895

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)(b) Instrumentos financieros no medidos al valor razonable

Al 31 de diciembre el valor razonable de los instrumentos financieros medidos a su costo, es como sigue:

	2015		2014	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 2.017.688.956.288	2.017.688.956.288	968.283.163.213	968.283.163.213
Inversiones en valores mantenidos a vencimiento	-	-	16.499.279.272	16.499.279.272
Préstamos por cobrar	3.907.673.157	3.907.673.157	636.534.879	636.534.879
Aportes a organismos internacionales	384.133.118.017	384.133.118.017	343.568.400.512	343.568.400.512
	¢ 2.405.729.747.461	2.405.729.747.461	1.328.987.377.876	1.328.987.377.876
Pasivos				
Préstamos por pagar	10.023.661.889,96	10.023.661.889,96	12.097.237.052,59	13.447.796.306,80
Pasivos con organismos internacionales	227.706.823.517,15	227.706.823.517,15	250.974.086.535,83	250.974.086.535,83
Emisiones de deuda	2.812.437.814.886,91	2.725.802.579.969,00	2.595.254.182.072,91	2.376.061.468.081,00
	¢ 3.050.168.300.294,02	2.963.533.065.376,11	2.858.325.505.661,33	2.640.483.350.923,63

El valor razonable de inversiones mantenidas al vencimiento no difiere sustancialmente del valor en libros pues corresponden a títulos con un plazo al vencimiento inferior a los tres meses o próximos a vencer por lo que su valor se aproxima a su valor par.

El valor razonable de préstamos por cobrar, préstamos por pagar y aportes y pasivos con organismos internacionales no difieren sustancialmente del valor en libros, debido a sus características contractuales.

El valor razonable de las emisiones de deuda estandarizadas se estimó a partir de los precios que tenían dichos títulos según la valoración realizada por un proveedor de precios local. Para el caso de Central Directo se determinó a través del descuento de los flujos de fondos esperados por pagar, utilizando una curva de rendimiento constituida tomando como insumo las tasas del mismo proveedor para instrumentos del Banco Central y Ministerio de Hacienda. Por otra parte, el valor de la parte no estandarizada de la deuda, que incluye el Mercado Integrado de Liquidez se aproxima a su valor en libros, dada su naturaleza de muy corto plazo.

El valor de otras inversiones, y pasivos financieros de corto plazo se aproxima a su valor en libros, dada su naturaleza de corto plazo.

El valor razonable de los billetes y monedas en circulación es igual a su valor en libros.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(30) Administración del riesgo financiero

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del Banco Central de Costa Rica a cada uno de los riesgos financieros, los objetivos, políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo.

(a) **Gestión de riesgos financieros**

La gestión de los riesgos financieros en sus distintos componentes (riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) del Banco Central de Costa Rica es efectuada por el Departamento de Análisis y Riesgos.

La gestión de los activos, se efectúa dentro del marco definido por la Junta Directiva en las “Políticas Generales para la Administración de las Reservas”, donde se establecen los principales parámetros de retorno y riesgos financieros para su gestión. La gestión de las reservas se efectúa bajo un enfoque de gestión de carteras en los que se establecen índices de referencia que reflejan las características de riesgo y retorno aceptables. Estas políticas, además, establecen la posibilidad de establecer restricciones adicionales por parte de la Comisión de Reservas, si esta estima que las circunstancias de mercado lo ameritan, lo que queda plasmado en los “Lineamientos de inversión para las reservas”.

La gestión de los pasivos financieros, es realizada también dentro del marco normativo definido a nivel de junta directiva en las “Políticas Generales para la Administración de Pasivos” y que se divide en el tramo de deuda, principalmente bonos de estabilización monetaria, y el tramo de afinamiento de la política monetaria, que corresponde a las operaciones que se efectúan a muy corto plazo a través del Mercado Integrado de Liquidez.

Para el tramo de deuda y al amparo de las políticas mencionadas, cada año se plantea la estrategia de emisión de deuda que propone una estructura de emisión consistente con las previsiones del Programa Macroeconómico y un determinado perfil de riesgo y costo.

(b) **Principales Activos y Pasivos financieros**

Los activos financieros del Banco Central de Costa Rica corresponden principalmente a las Reservas Internacionales Netas (RIN). Las RIN son “...activos externos que están disponibles de inmediato y bajo el control de las autoridades monetarias para satisfacer necesidades de financiamiento de la balanza de pagos, para intervenir en los mercados cambiarios a fin de influir sobre el tipo de cambio y para otros fines

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

conexos” (FMI, VI Manual de Balanza de Pagos, 2009). Un activo debe cumplir con tres condiciones para ser considerado activo de reserva: debe corresponder a derechos sobre activos con no residentes, estar bajo el control directo y efectivo de la autoridad monetaria y tener una disponibilidad de uso inmediata.

La categoría activos de reserva comprende el oro monetario, los Derechos Especiales de Giro, la posición de reserva en el Fondo Monetario Internacional (FMI) y otros activos como las inversiones en títulos valores, y los activos en divisas. El saldo de las Reservas Internacionales Netas al 31 de diciembre de 2015 fue de US\$7.833,4 millones.

Un subconjunto de las Reservas Internacionales Netas, son las Reservas Disponibles y corresponden a los activos externos directamente administrados por el Banco Central de Costa Rica: excluye las tenencias de Derechos Especiales de Giro y la posición de reserva en el FMI. Las Reservas Disponibles representaron el 97,30% de las Reservas Internacionales Netas y el 89,02 % de los activos financieros del Banco. El saldo de las Reservas Disponibles al 31 de diciembre de 2015 fue de US\$ 7.621 millones⁴, lo que equivale a 4.097.042 millones de colones (US\$ 6.985 millones en el 2014, en colones 3.785.818 millones de colones).

El proceso de administración de las Reservas se efectúa de forma coherente con las mejores prácticas internacionales en el manejo de carteras similares, conforme a lo dispuesto en la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (artículos 2 y 3). Los objetivos fundamentales de la administración de Reservas del Banco Central de Costa Rica son la conservación del capital (evitar que se produzcan pérdidas interanuales) y la liquidez (recursos estén disponibles de forma inmediata). La rentabilidad es un objetivo subordinado a los dos anteriores.

La rentabilidad total de las Reservas Disponibles en dólares durante el 2015 fue de 0,2302%, mayor a la registrada el año anterior (0,2297%). El retorno es consistente con las tasas de interés imperantes en los mercados internacionales para activos de muy alta liquidez y muy alta calidad crediticia y unas políticas de riesgo conservadoras.

Los pasivos financieros se dividen en pasivos con costo y pasivos sin costo. Al finalizar el año 2015, el saldo total de pasivos del Banco Central de Costa Rica se ubicó en ¢6,42 billones: ¢3,55 billones en pasivos sin costo y ¢2,88 billones en pasivos

⁴ Este saldo toma en cuenta los intereses acumulados al 31 de diciembre del 2015 por US\$9.475 millones.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

financieros. Los pasivos con costo representan el 44,7%, mientras que los pasivos sin costo representan un 55,3% del total.

Los pasivos con costo, a su vez se dividen en dos tramos. El tramo de afinamiento de política cambiaria y corresponde a las operaciones en el mercado de liquidez y el tramo de deuda, conformado por las emisiones de bonos de estabilización monetaria (BEMs). Al 31 de diciembre de 2015, el tramo de deuda comprendía el 90,1% del total de pasivos con costo del Banco Central.

El costo promedio ponderado nominal de los pasivos totales del Banco Central de Costa Rica al cierre del 2015 fue de 3,5% (3,7% el año anterior). El costo varía en función de la proporción de pasivos sin costo con respecto a los pasivos con costo y a las tasas de interés imperantes en el mercado nacional. El costo promedio ponderado nominal de los pasivos con costo para el año 2015 fue de 7,8% (8,0% el año anterior).

El Banco Central de Costa Rica está expuesto a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- a) riesgo de liquidez,
- b) riesgo de mercado, que incluye el riesgo de tasa y cambiario
- c) riesgo de crédito

(c) **Riesgo de liquidez**

En el caso de los activos financieros en moneda extranjera, el riesgo de liquidez está asociado a la incapacidad de disponer de efectivo, para responder a necesidades de flujo de caja en dólares, ya sea manteniendo efectivo, programando vencimientos o convirtiendo a efectivo títulos de inversión sin que se alteren los precios de mercado por esas ventas.

Para gestionar el riesgo de liquidez, las Reservas Disponibles son segmentadas en distintas carteras, de forma que existen carteras en donde la gestión de la liquidez es el objetivo prioritario. Las carteras que se utilizan para la gestión de la liquidez, están compuestas principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos de renta fija transados en mercados secundarios de alta liquidez y profundidad.

En forma adicional, todas las inversiones que conforman las Reservas Disponibles poseen un alto nivel de liquidez en términos de su convertibilidad a efectivo en los

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

mercados financieros internacionales, lo que se garantiza desde la autorización para definir las clases de instrumentos en los que se invierten las reservas.

El Banco Central de Costa Rica, considera la liquidez de las reservas como uno de los objetivos fundamentales para su administración y está expresamente indicado en los objetivos para la gestión de las reservas en sus Políticas Generales para la Administración de las Reservas.

Ante un eventual escenario de baja liquidez, el 54% de las Reservas Disponibles al 31 de diciembre de 2015 (50% en el 2014) se podían convertir a efectivo en el plazo de una semana. La determinación de estos porcentajes surge de las siguientes consideraciones, según el nivel de liquidez de las inversiones:

- Bonos del Gobierno de Estados Unidos y las Notas de descuento (DN) se liquidan a 1 día.
- Bonos soberanos de Japón, Alemania e Inglaterra se liquidan en el plazo de 1 día a 1 semana.
- Resto de bonos de gobierno, agencias y supranacionales se liquidan en un plazo de 1 semana a 3 meses.
- En el caso de los Euro Commercial Paper (ECP), Euro Commercial Deposits (ECD) y depósitos bancarios se considera su plazo al vencimiento.

Al 31 de diciembre, la conversión a efectivo de las Reservas Disponibles por nivel de liquidez es como sigue:

	2015		2014	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
1 día	1.634.610.619.980	39,9%	1.459.815.501.289	38,6%
1 día a 1 semana	583.596.109.417	14,2%	441.315.566.813	11,7%
1 semana a 1 mes	1.142.562.367.790	27,9%	465.137.911.439	12,3%
De 1 mes a 3 meses	711.958.335.256	17,4%	1.394.229.521.874	36,8%
De 3 a 6 meses	24.315.010.717	0,6%	25.319.551.953	0,7%
Más de 6 meses		0,0%		0,0%
	4.097.042.443.161	100%	3.785.818.053.367	100%

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

En el caso de los pasivos financieros, el Banco Central de Costa Rica, como emisor de la moneda en circulación del país, regula la disponibilidad de liquidez del sistema financiero a través de varios instrumentos en el mercado de liquidez.

El Banco Central no tiene riesgo de liquidez en estos instrumentos, sino que la usa para regular la liquidez de la economía. Con el fin de que no exista un exceso de liquidez que genere presiones inflacionarias en la economía, los pasivos financieros son segmentados en dos tramos. El de afinamiento de la política monetaria que busca establecer las condiciones necesarias en los mercados de negociación de dinero, de manera que las señales de política monetaria se transmitan al mercado financiero de forma eficiente. Y, el tramo de deuda, se refieren a las obligaciones del Banco Central de Costa Rica contraídas con la finalidad de compensar el efecto monetario generado por fuentes estructurales de creación de liquidez.

Como banco central del país, es la fuente de recursos líquidos de última instancia para el sistema financiero y tiene el poder y la capacidad operativa de crear colones costarricenses en cantidades ilimitadas en cualquier momento en el tiempo. Ante un evento de liquidez, el Banco Central puede entregar ilimitadamente colones.

Este poder es ejercido, no obstante, en el marco de la obligación de mantener la inflación controlada, estable y predecible.

Adicionalmente, para las operaciones del tramo de deuda, conformado por los bonos de estabilización monetaria (BEMs), existe también un riesgo de refinanciamiento, que está asociado a la eventualidad que enfrenta un emisor de tener que hacer frente a vencimientos de gran magnitud en períodos relativamente cortos. En el caso del Banco Central, una situación de esta naturaleza podría afectar temporalmente los objetivos de control monetario de la entidad. Este riesgo se atenúa procurando tener un perfil de la deuda que distribuya los vencimientos en el tiempo.

Entre las principales medidas para la gestión de este riesgo se encuentran las siguientes, que están definidas en las Políticas Generales para la Administración de Pasivos:

Las emisiones que se efectúen como parte del tramo de deuda son programadas de tal forma que anualmente venza no más del 20% del saldo total del tramo vigente al principio de cada año. Esta estructura meta debe cumplirse en cualquier momento, aunque se admiten desviaciones hasta de +/-5%.

Las emisiones tienen las siguientes características:

- Están denominadas en colones o en unidades de desarrollo.
- Pueden tener las siguientes características:
 - Cero cupón: A 6 meses o 1 año plazo.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros (En colones)

- Títulos a tasa fija: A 3, 5, 7, 10 o 20 años plazo.
- Títulos a tasa variable: A 5, 10, 15 o 20 años plazo.
- Títulos indexados a la inflación: A 5, 10 o 15 años plazo.
- En todos los casos se trata de instrumentos tipo bullet, es decir cuya cancelación se realiza en un solo pago al vencimiento.
- Los montos y fechas de vencimiento de las emisiones se deben programar de tal forma que no se produzcan elevadas concentraciones de vencimientos en fechas específicas.

Al cierre de diciembre de 2015, el plazo al vencimiento del tramo de deuda se ubicó en 4,38 años (4,03 años al cierre del año anterior). Para este mismo tramo, la proporción con vencimiento a un año o menos, se ubicó en un 29,9% al final el año (32,9% el año anterior).

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que resulta de las fluctuaciones de variables de mercado, como tasa de interés y tipo de cambio. Supone eventuales pérdidas en las posiciones debido a dichas variaciones.

Las Políticas Generales para la Administración de las Reservas establecen que los objetivos fundamentales son la conservación del capital y la liquidez, para lo que se establecen lineamientos y restricciones consistentes con un bajo nivel de tolerancia al riesgo.

- *Tasa de interés*

El riesgo de tasa de interés está presente en las Reservas Disponibles. Corresponde al riesgo resultante de cambios en las tasas de interés de referencia que afectan el valor razonable de los instrumentos de renta fija.

Este riesgo se administra a través del análisis de escenarios de evolución futura de tasas de interés, considerando la duración, que es una medida de la sensibilidad de las inversiones ante las variaciones en las tasas de interés, y mide concretamente el impacto en el valor de la cartera ante un cambio de uno por ciento en las tasas de interés. Un menor nivel de duración implica una menor exposición al riesgo.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

La duración total de las Reservas Disponibles, al 31 de diciembre del 2015 se ubicó en 0,65 años. Este nivel de duración permite la conservación de capital de las reservas ante aumentos extremos en las tasas de interés.

Adicionalmente se mide el valor en riesgo, con el fin de verificar el cumplimiento del objetivo de preservación de capital de forma agregada considerando los efectos conjuntos de variaciones en las tasas de interés.

A continuación se presenta la duración y el Valor en Riesgo (VaR), siguiendo varias metodologías al cierre de cada año:

	2015	2014	2013
Duración	0,65	0,54	0,41
Valor en Riesgo			
Paramétrico	0,028%	0,06%	0,02%
Cornish-Fisher	0,031%	0,21%	0,06%
C-Var	0,032%	0,07%	0,02%

De acuerdo con la metodología paramétrica normal del valor en riesgo, las pérdidas esperadas al cierre del año 2015 con un 99% de confianza y para un horizonte de inversión anual, equivalen al 0,028% de las RIN Disponibles. Para ese mismo nivel de confianza y horizonte de inversión, los resultados fueron de 0,31% y 0,032% utilizando las metodologías Cornish-Fisher y C-VaR, respectivamente.

✓ *Análisis de sensibilidad*

El efecto en resultados de una variación desfavorable en las principales tasas de interés de referencia en las que se invierten las Reservas Disponibles y segmentado por moneda sería el siguiente:

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

2015					
Moneda	Valoración	Duración	Sensibilidad a tasas de interés (impacto en monto)		
			Variación 0,01%	Variación 0,1%	Variación 0,5%
	4.087.046.851.809	0,65			
Dólar estadounidense	3.918.764.330.984,17	0,56	219.450.803	2.194.508.025	10.972.540.127
Dólar australiano	23.840.960.488	2,37	5.659.485	56.594.847	282.974.237
Dólar canadiense	26.358.832.501	1,40	3.682.717	36.827.169	184.135.844
Corona noruega	8.241.707.159	1,31	1.081.504	10.815.043	54.075.214
Corona sueca	8.704.772.075	1,54	1.340.832	13.408.316	67.041.579
Dólar Singapur	861.783	-	-	-	-
Franco Suizo	2.245.663.104	-	-	-	-
Corona danesa	8.241.707.159	1,78	1.463.290	14.632.901	73.164.503
Euro	90.648.016.554	2,51	22.752.652	227.526.522	1.137.632.608

Sensibilidad de las Reservas Internacionales Disponibles al tipo de cambio

2014					
Moneda	Valoración	Duración	Sensibilidad a tasas de interés (impacto en monto)		
			Variación 0,01%	Variación 0,1%	Variación 0,5%
	3.769.386.725.268	0,54			
Dólar estadounidense	3.613.202.949.077	0,48	171.676.718	1.716.767.185	8.583.835.923
Dólar australiano	24.973.005.181	1,36	3.406.145	34.061.451	170.307.255
Dólar canadiense	28.535.498.138	1,72	4.920.120	49.201.196	246.005.978
Corona noruega	12.405.932.624	2,04	2.530.581	25.305.812	126.529.058
Corona sueca	6.824.078.646	1,81	1.236.497	12.364.973	61.824.864
Dólar Singapur	3.142.182.730	0,48	150.076	1.500.759	7.503.797
Franco Suizo	6.440.327.985	5,01	3.226.790	32.267.897	161.339.485
Corona danesa	5.108.251.119	1,78	909.269	9.092.687	45.463.435
Euro	68.754.499.768	2,24	15.406.662	154.066.617	770.333.086

Nota: se excluye para el año 2015 un monto por 17,12 millones de euros (25,06 millones de euros para el 2014). Estos montos no están expuestos al riesgo de duración y corresponden a reservas que se mantienen en esta moneda.

Los pasivos financieros no son valorados a mercado. Para la gestión del tramo de deuda, se le da seguimiento a algunas medidas de riesgo, como es el caso de la duración y la proporción de pasivos que vence en el corto plazo.

Al cierre de diciembre de 2015, la duración del tramo de deuda se ubicó en 2,58 (2,07 el año anterior). La proporción del tramo de deuda que redefine su tasa de interés en un año o menos fue de un 45% al cierre del 2015, (55% al cierre de 2014).

- *Tipo de cambio*

Es la posibilidad de pérdida resultante de cambios en los tipos de cambio. El Banco Central de Costa Rica, tiene la mayor parte de sus activos en dólares y la mayor parte de sus pasivos en colones. Los activos en dólares son, principalmente las Reservas Disponibles y los pasivos en dólares, corresponde a los depósitos que las entidades

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

financieras mantienen en el Banco Central de Costa Rica por encaje y a depósitos en dólares del Ministerio de Hacienda.

El Banco Central también presenta al cierre del año 2015, activos por 17,12 millones de euros y pasivos en euros por un nivel similar. Los pasivos en euros son depósitos que las entidades financieras mantienen en el Banco Central de Costa Rica por encaje. De forma similar, el Banco Central mantiene cuentas en derechos especiales de giro tanto en sus posiciones activas como pasivas.

Al 31 de diciembre, la exposición neta segmentada entre Moneda Extranjera (todas las monedas distintas al colón) y en Derechos Especiales de Giro a nivel del Balance, es como sigue para el 31 de diciembre:

Moneda	2015	2014
Activos		
En Moneda Extranjera	4.358.990.130.844	4.000.747.321.409
En Derechos Especiales de Giro	159.429.806.177	161.297.143.074
Pasivos		
En Moneda Extranjera	1.104.755.187.615	1.003.686.748.559
En Derechos Especiales de Giro	161.599.070.907	163.466.786.251
Activos menos Pasivos		
En Moneda extranjera	3.254.234.943.230	2.997.060.572.850
En Derechos Especiales de Giro	-2.169.264.731	-2.169.643.177

✓ Análisis de sensibilidad

Un fortalecimiento razonablemente posible de los activos en moneda extranjera y de los derechos especiales de giro con respecto al colón costarricense al cierre de diciembre de cada año, habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todos los activos en moneda extranjera se mueven en la misma dirección con respecto al colón costarricense:

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

	2015	Sensibilidad a tipo de cambio		
		Variación 1%	Variación 5%	Variación 10%
Activos menos pasivos				
En Moneda Extranjera	3.254.234.943.230	32.542.349.432	162.711.747.161	325.423.494.323
En Derechos Especiales de Giro	-2.169.264.731	-21.692.647	-108.463.237	-216.926.473

	2014	Sensibilidad a tipo de cambio		
		Variación 1%	Variación 5%	Variación 10%
Activos menos pasivos				
En Moneda Extranjera	2.997.060.572.850	29.970.605.728	149.853.028.642	299.706.057.285
En Derechos Especiales de Giro	-2.169.643.177	-21.696.432	-108.482.159	-216.964.318

En forma adicional a los elementos de riesgo cambiario indicados arriba, existe una exposición marginal al riesgo cambiario proveniente de la gestión de una parte muy reducida de las Reservas Disponibles. Se trata de una porción equivalente al 5% que se cubren con posiciones forwards de tipo de cambio, de forma que la exposición a monedas distintas al dólar permitida es de +/-5% en forma agregada y de un +/-2% por moneda individual. Al final, la exposición máxima permitida a monedas distintas al dólar corresponde a un máximo del 0,25% del total de Reservas Disponibles.

Al 31 de diciembre, la exposición neta por moneda proveniente de este rubro, incorporando tanto posiciones en bonos y efectivo como posiciones forwards de tipo de cambio, es como sigue para el 31 de diciembre:

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

2015	Bonos y efectivo	FX -moneda local	Monto expuesto
Euro	82.041.436.890	-82.380.539.406	-339.102.516
Dólar australiano	23.877.702.142	-23.859.568.786	18.133.356
Dólar canadiense	25.426.001.976	-25.290.568.054	135.433.922
Corona danesa	11.683.810.388	-11.737.418.583	-53.608.195
Corona noruega	8.544.447.172	-8.551.954.092	-7.506.920
Corona sueca	8.968.558.158	-8.980.171.206	-11.613.048
Franco Suizo	4.177.667	0	4.177.667
Dólar Singapur	861.783	0	861.783
	160.546.996.176	-160.800.220.128	-253.223.952
2014	Bonos y efectivo	FX -moneda local	Monto expuesto
Euro	66.762.475.416	-66.743.680.942	18.794.474
Dólar australiano	23.912.768.317	-23.521.925.234	390.843.083
Dólar canadiense	27.806.331.757	-27.638.627.274	167.704.483
Corona danesa	4.923.388.763	-4.930.132.067	-6.743.304
Corona noruega	11.265.327.318	-11.097.393.377	167.933.941
Corona sueca	6.471.825.411	-6.330.461.030	141.364.381
Franco Suizo	6.208.475.158	-6.131.786.776	76.688.382
Dólar Singapur	3.077.110.012	-3.065.611.435	11.498.577
	150.427.702.152	-149.459.618.135	968.084.017
			0

✓ Análisis de sensibilidad de exposición a monedas distintas al dólar

Un fortalecimiento razonablemente posible en el dólar respecto a otras monedas distintas al dólar al cierre de diciembre de cada año habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes:

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

2015				
Moneda	Exposición	Sensibilidad a tipo de cambio (impacto en \$)		
		Variación 1%	Variación 5%	Variación 10%
Dólar australiano	18.133.356	181.334	906.668	1.813.336
Dólar canadiense	120.294.266	1.202.943	6.014.713	12.029.427
Corona danesa	-53.608.195	-536.082	-2.680.410	-5.360.819
Euro	-339.102.516	-3.391.025	-16.955.126	-33.910.252
Corona noruega	-7.506.920	-75.069	-375.346	-750.692
Dólar Singapur	861.783	8.618	43.089	86.178
Corona sueca	-11.613.048	-116.130	-580.652	-1.161.305
Franco Suizo	4.177.667	41.777	208.883	417.767

2014				
Moneda	Exposición	Sensibilidad a tipo de cambio (impacto en \$)		
		Variación 1%	Variación 5%	Variación 10%
Dólar australiano	390.843.083	3.908.431	19.542.154	39.084.308
Dólar canadiense	167.704.483	1.677.045	8.385.224	16.770.448
Euro	18.794.474	187.945	939.724	1.879.447
Corona noruega	167.933.941	1.679.339	8.396.697	16.793.394
Dólar Singapur	11.498.577	114.986	574.929	1.149.858
Corona sueca	141.364.381	1.413.644	7.068.219	14.136.438
Franco Suizo	76.688.382	766.884	3.834.419	7.668.838

(d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está presente en los activos del Banco Central de Costa Rica. El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas asociadas con el incumplimiento de pago de un emisor en el que se mantienen inversiones o de una contraparte en la que se mantienen posiciones.

Del lado de las Reservas Disponibles, hay definidos tres tipos de límites para controlar el riesgo de crédito de las reservas: por contraparte, por calificación crediticia y por zona geográfica. La selección de contrapartes elegibles y emisores se basa en la evaluación crediticia brindada por agencias de calificación de reconocido prestigio y el cumplimiento de otros requisitos. Todo lo anterior está definido en las Políticas para la Administración de las Reservas, aprobadas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

El riesgo de crédito se monitorea diariamente midiendo las exposiciones en los distintos países, contrapartes y emisores y actualizando en forma regular las clasificaciones de riesgos y los criterios que determinan los límites de inversión. También se da seguimiento diario a los niveles de permutas ante incumplimiento crediticio (*credit default swaps*), calificaciones crediticias de las entidades en las que se mantengan inversiones y a noticias de mercado.

Las exposiciones que se presentan a continuación reflejan la máxima exposición al riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre, el detalle de las reservas disponibles por tipo de emisor (contraparte) es como sigue:

Contraparte	2015	2014	2013
Agencias (no EEUU)	746.450.412.652	983.986.780.467	852.230.422.470
Bancos comerciales	1.173.929.812.487	992.983.465.968	932.742.304.411
Entidades multilaterales	477.019.378.908	370.775.711.759	456.131.346.974
Gobiernos EEUU.	1.555.639.519.267	1.277.750.191.375	1.174.097.947.182
Gobiernos Soberanos (no EEUU)	144.003.319.847	160.321.903.803	143.309.598.314
	4.097.042.443.161	3.785.818.053.372	3.558.511.619.349

Al 31 de diciembre las reservas disponibles se clasifican según calificación crediticia como sigue:

Calificación	2015	2014	2013
AAA	2.301.809.997.860	2.062.570.505.033	2.298.881.932.438
AA+	328.817.788.097	558.010.617.103	372.703.401.847
AA	413.226.538.849	203.226.971.513	202.124.865.713
AA-	641.162.126.297	711.036.657.188	681.536.348.816
A	33.124.655.047	25.911.114.997	
A+	315.921.003.487	219.306.113.499	3.488.655.416
BBB	62.288.683.460		
FX	691.650.064	5.756.074.040	-223.584.881
	4.097.042.443.161	3.785.818.053.372	3.558.511.619.349

La porción indicada como “FX” corresponde al saldo en posiciones forwards de tipo de cambio. De acuerdo con las Políticas para la Administración de las Reservas, estas posiciones solo se pueden efectuar en entidades cuya calificación de largo plazo sea como mínimo A+, A1, A+, por parte de las agencias calificadoras de riesgo internacional Standard & Poor’s, Moody’s Investor Services o Fitch Ibc, respectivamente. Estos niveles de calificaciones crediticias están por arriba del

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

nivel mínimo de grado de inversión. Además, el plazo máximo autorizado para estos contratos es de tres meses. Con esto último también se controla que el riesgo de contraparte no se incremente sustancialmente.

Al 31 de diciembre la concentración de las reservas disponibles por área geográfica es como sigue:

	2015		2014	
Estados Unidos	1.562.097.231.782	38,1%	1.347.154.884.189	35,6%
Resto de Europa	773.326.366.439	18,9%	547.908.216.506	14,5%
Resto de otros países	649.620.790.884	15,9%	612.110.754.131	16,2%
Supranacionales	268.071.786.763	6,5%	344.864.596.763	9,1%
Zona Euro	843.926.267.293	20,6%	933.779.601.783	24,7%
	4.097.042.443.161	100%	3.785.818.053.372	100%

La proporción de las reservas invertida en Estados Unidos corresponde a un 38,1% del total, mientras que para la Zona Euro corresponde a un 20,6% para el año 2015.

De acuerdo a los lineamientos de inversión de las reservas internacionales, el límite máximo de inversión en la zona euro es de 35% por cartera, excepto en el caso de la cartera líquida en euros.

El riesgo de crédito también está presente en los activos del Banco Central de Costa Rica en moneda nacional, particularmente en las operaciones activas para la gestión de la liquidez efectuadas a través del Mercado Integrado de Liquidez (MIL).

Este riesgo es administrado mediante la solicitud de garantías en títulos valores de acuerdo con las Norma Complementaria de Gestión de Riesgos del SINPE. En esas normas se definen los requerimientos de garantía, tipos de instrumentos, márgenes y valoración a mercado de los títulos admisibles para garantizar estas operaciones y en general todas las transacciones que se efectúan a través del SINPE.

(31) Segmentos

La Administración del BCCR ha identificado dos segmentos sobre los que debe informar, que corresponden a las unidades de interés estratégicas y que son administradas por separado porque requieren distinta tecnología y métodos de trabajo. El siguiente resumen describe las operaciones de cada uno de los segmentos sobre los que debe informar la entidad:

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

a) Supervisión del sistema financiero

Se lleva a cabo a través de los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM) que comprenden las siguientes entidades:

- Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), órgano colegiado que tiene a cargo la dirección de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- Superintendencia de Pensiones (SUPEN).
- Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

b) Resto de funciones del BCCR: Incluyen la gestión de política monetaria y cambiaria, cajero del estado, entre otros

La información relativa a los resultados de cada segmento de reporte se incluye en los cuadros siguientes. El desempeño de los segmentos se mide con base en el resultado antes de impuestos.

No hay operaciones representativas entre los dos segmentos identificados adicionales al financiamiento de parte del presupuesto de las ODM por parte del BCCR. Sin embargo, de existir se realizarían a precios de mercado.

Las políticas contables aplicables a la información de segmentos preparada son consistentes con las políticas contables para la preparación de los estados financieros del BCCR en su conjunto. Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos también son consistentes con los tratamientos contables que aplica el BCCR en su conjunto.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

A continuación se presenta el detalle del estado de resultados por segmento de operación:

	Supervisión del sistema financiero		Resto		Ajustes		Total consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ingresos externos								
Ingresos por intereses	¢	-	19.153.718.108	18.202.676.933	-	-	19.153.718.108	18.202.676.933
Gastos por intereses		-	218.975.815.456	208.545.345.188	-	-	218.975.815.456	208.545.345.188
Ingresos por intereses, neto		-	(199.822.097.348)	(190.342.668.255)	-	-	(199.822.097.348)	(190.342.668.255)
Ingresos por comisiones	¢	-	34.438.818.473	34.792.847.019	-	-	34.438.818.473	34.792.847.019
Gastos por comisiones		-	1.042.437.244	1.011.817.124	-	-	1.042.437.244	1.011.817.124
Ingresos por comisiones, neto		-	33.396.381.228	33.781.029.896	-	-	33.396.381.228	33.781.029.896
Ingreso neto por valoración instrumentos financieros no derivados con efecto en estado de resultados		-	(8.093.435.675)	(2.698.064.194)	-	-	(8.093.435.675)	(2.698.064.194)
Ingreso neto por valoración instrumentos financieros derivados con efecto en estado de resultados		-	16.299.223.398	15.448.245.495	-	-	16.299.223.398	15.448.245.495
Resultado neto por revaluaciones monetarias (diferencial cambiario)			(38.466.259.226)	208.065.557.491			(38.466.259.226)	208.065.557.491
Otros ingresos		3.795.802.258	3.883.192.152	2.509.169.660	608.816.979	2.499.560.798	6.304.971.918	6.991.569.929
Total ingresos externos		3.795.802.258	3.883.192.152	(194.177.017.962)	64.862.917.412	-	2.499.560.798	(190.381.215.705)
Ingresos internos								
Ingreso entre segmentos		-	-	-	-	-	-	-
Total de ingreso de segmentos	¢	3.795.802.258	3.883.192.152	(194.177.017.962)	64.862.917.412	-	2.499.560.798	(190.381.215.705)
Deterioro de activos financieros		-	34.549.311	32.219.961	-	-	34.549.311	32.219.961
Gastos de personal		14.672.254.134	15.227.826.664	19.982.393.520	18.318.155.669	(238.150.880)	34.654.647.654	33.307.831.453
Arrendamientos operativos		1.323.296.457	1.299.275.745	433.238.262	463.834.544	-	1.756.534.719	1.763.110.289
Depreciación y amortización		-	3.114.360.462	2.205.037.577		(231.125.356)	3.114.360.462	1.973.912.220
Otros gastos		1.757.114.269	1.806.669.178	17.392.636.365	12.273.869.137	487.545.770	19.149.750.634	14.568.084.085
Total gastos		17.752.664.860	18.333.771.587	40.957.177.920	33.293.116.888	-	58.709.842.780	51.645.158.008
Resultado del segmento antes de impuestos		(13.956.862.602)	(14.450.579.435)	(235.134.195.882)	31.569.800.524	-	(249.091.058.484)	19.600.512.354
Impuesto sobre la renta		-	-	(36.312.893)	-	(189.880.235)	(36.312.893)	(189.880.235)
Resultado neto del segmento	¢	(13.956.862.602)	(14.450.579.435)	(235.097.882.990)	31.569.800.524	-	(249.054.745.592)	19.790.392.589

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(32) Partes relacionadas

El BCCR según su constitución mediante la Ley No. 1130 del 28 de enero de 1950 es una institución autónoma de derecho público con personería jurídica y patrimonio propio. No obstante mantiene relación con el Gobierno por el hecho de ser el ente regulador de las políticas económicas que rigen el país, que a su vez pueden ser afectadas por el impacto de leyes y decretos que inciden sobre su actividad; o por su influencia a través de otro tipo de decisiones de índole económico-financiera a pesar de que para alcanzar sus objetivos de política monetaria mantiene una posición de independencia estructural y funcional.

El BCCR y sus Órganos de Desconcentración Máxima cuentan con personal gerencial clave que son aquellas personas que tienen la autoridad y responsabilidad de planear, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente.

En cuanto al alcance del término partes relacionadas, se definió como personal gerencial clave a los siguientes:

Perteneciente al BCCR: Presidente, Gerente, Sub Gerente y miembros de Junta Directiva.

Perteneciente a los ODM: Superintendentes, Intendentes y Junta Directiva del CONASSIF.

El personal gerencial clave ha recibido remuneraciones y otros beneficios como sigue:

	2015	2014
Remuneraciones personal clave	¢ 1.523.005.043	1.439.166.604
Dietas Junta Directiva	86.418.570	84.501.085
Total	¢ 1.609.423.613	1.523.667.689

Las transacciones con terceros vinculados se realizan en los mismos términos que las realizadas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

Al 31 de diciembre no existen préstamos ni avales o garantías otorgados a personal clave.

No han tenido lugar operaciones de compra-venta de bienes inmuebles u otros activos, ni se reciben o prestan servicios entre el BCCR y su personal clave más allá de la relación laboral correspondiente. Tampoco se mantienen contratos de arrendamiento ni acuerdos de licencias entre las partes.

Al 31 de diciembre los saldos con el Gobierno se detallan como sigue:

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

	2015	2014
Saldos por pagar al gobierno - recaudación timbres, especies e impuestos	60.158.928	540.961.635
Saldos por pagar al gobierno - retención impuest	3.798.454.406	3.392.269.054
Depósitos	121.653.284.956	83.914.335.086
Total	¢ 125.511.898.290	87.847.565.775

No se han reconocido pérdidas por saldos incobrables con partes relacionadas o entidades vinculadas durante 2015 y 2014.

Con respecto al Fideicomiso 03-99⁵ Banco Central de Costa Rica (BCCR) / Banco Popular y de Desarrollo Comunal (BPDC), durante el año 2015 el Banco le realizó transferencias de efectivo por la suma de ¢130.000.000. Durante el año 2014 el monto transferido fue por ¢120.000.000.

El Banco tomó la decisión de no consolidar los estados financieros del Fideicomiso a pesar de ejercer control sobre el mismo, por cuanto se considera por la naturaleza de las operaciones del Banco Central, la consolidación de los Estados Financieros del Fideicomiso podría inducir a que el lector de los Estados Financieros llegue a conclusiones erróneas, por lo que con base en la NIC 8 se lleva a cabo esta excepción, en procura de brindar información de mayor valor a los diferentes usuarios internos y externas de las cifras financieras. Finalmente el efecto de no consolidar no es significativo.

⁵ El artículo 15 de la Ley de Disolución del Banco Anglo Costarricense, Ley No. 7471, traspasó en dación de pago al Banco Central de Costa Rica los créditos en favor del Banco Anglo Costarricense que no pudieron cobrarse total o parcialmente, durante el plazo del proceso de liquidación de esa entidad, con el fin de continuar su gestión de cobro mediante un contrato de fideicomiso, de administración o gestoría, con otros bancos o entidades.

En enero de 1997 se suscribió un contrato de Fideicomiso con el Banco Cooperativo Costarricense R.L., cuya finalidad fue el cobro de la citada cartera crediticia; posteriormente, en noviembre de 1999, el Banco Central de Costa Rica, el Banco Cooperativo Costarricense R.L. y el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, suscribieron un convenio de sustitución de fiduciario, por el cual, esta última Institución Bancaria asumió la administración y manejo del Fideicomiso relacionado, en calidad de Fiduciario Sustituto.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Sin embargo seguidamente se presenta un resumen de las principales cifras de los estados financieros del Fideicomiso:

	2015	2014
Activos	42.240.995	50.152.275
Pasivos	252.529.611	615.391.787
Patrimonio	(210.288.616)	(565.239.512)
Ingresos	898.608.486	1.819.359.626
Gastos	673.657.590	2.523.725.934

(33) Explicación de la transición a las NIIF

Como se indica en la Nota 2, estos son los primeros estados financieros del BCCR preparados conforme a las NIIF.

Las políticas contables establecidas en la Nota 6 se han aplicado en la preparación de los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2015, de la información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y en la preparación de un estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF al 1 de enero de 2014 (la fecha de transición).

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF, el BCCR ha ajustado importes informados anteriormente en estados financieros preparados de conformidad con los principios contables vigentes hasta el momento de la transición. Dichos principios corresponden a las disposiciones legales, reglamentarias y normativas vigentes en la Ley Orgánica del BCCR y en los aspectos no previstos en la ley indicada, a la aplicación de las políticas contables internas vigentes a dicha fecha. Una explicación de cómo la transición de los principios de contabilidad (PC) anteriores a las NIIF ha afectado la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo del BCCR se presenta en las siguientes tablas y las notas que acompañan las tablas.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Banco Central de Costa Rica
Reconciliación del Estado de Situación Financiera
Año terminado el 31 de diciembre
(Cifras en colones)

Reconciliación del Estado de Situación Financiera		1 de enero de 2014			31 de diciembre de 2014			31 de diciembre de 2015	
Nota	PC anterior	Efecto de la transición a NIIF	NIIF	PC anterior sin NIIF	PC anterior con ajustes NIIF del 1-1-	Efecto de la transición a NIIF	NIIF	NIIF	
<u>Activo</u>									
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	1.889.972.297.714		1.889.972.297.714	968.283.163.213	968.283.163.213	968.283.163.213	2.017.688.956.288	
Inversiones en valores		1.802.653.034.275		1.802.653.034.275	2.928.970.553.996	2.928.970.553.996	2.928.970.553.996	2.172.538.552.074	
Instrumentos financieros derivados		-		-	5.756.074.086	5.756.074.086	5.756.074.086	691.650.057	
Préstamos por cobrar		88.104.867.635		88.104.867.635	357.777.672	357.777.672	357.777.672	3.907.673.157	
Intereses y comisiones por cobrar		3.852.472.081		3.852.472.081	4.150.892.969	4.150.892.969	4.150.892.969	5.117.989.916	
Aportes a organismos internacionales		324.579.613.237		324.579.613.237	343.568.400.512	343.568.400.512	343.568.400.512	384.133.118.017	
Activos por impuesto de renta corriente		-		-	-	-	-	-	
Activos por impuesto de renta diferido		-		-	-	-	-	-	
Propiedad, mobiliario y equipo	a, b, c, d, f, i, j	21.331.587.500	13.583.356.754	34.914.944.255	21.945.207.213	35.260.035.921	(198.418.317)	35.061.617.604	
Activos intangibles	f, g, h	-	369.157.800	369.157.800	483.009.840	852.167.640	738.194.390	1.590.362.030	
Otros activos	e, l, m	10.802.500.566	(9.407.272.796)	1.395.227.769	11.041.415.645	1.634.142.849	250.240.772	1.884.383.621	
Total de activo	¢	4.141.296.373.008	4.545.241.759	4.145.841.614.767	4.284.556.495.146	4.288.833.208.858	790.016.845	4.289.623.225.703	
<u>Pasivo</u>									
Billetes y monedas en circulación	n	¢	921.450.814.199	(27.401.933.004)	894.048.881.195	988.496.917.463	961.094.984.459	997.742.316	962.092.726.775
Depósitos			2.085.950.942.624		2.085.950.942.624	2.203.750.524.231	2.203.750.524.231	2.203.750.524.231	2.493.209.776.152
Instrumentos financieros derivados			223.584.849		223.584.849	-	-	-	-
Préstamos por pagar			13.447.796.307		13.447.796.307	12.097.237.053	12.097.237.053	12.097.237.053	10.023.661.890
Pasivos con organismos internacionales			238.920.993.748		238.920.993.748	241.650.205.272	241.650.205.272	241.650.205.272	227.706.823.517
Emissiones de deuda			2.655.773.753.163		2.655.773.753.163	2.595.254.182.073	2.595.254.182.073	2.595.254.182.073	2.812.437.814.887
Intereses y comisiones por pagar			46.704.922.129		46.704.922.129	48.627.906.421	48.627.906.421	48.627.906.421	55.564.458.926
Otros pasivos	q, r		8.216.172.480	21.610.280.497	29.826.452.978	6.857.414.365	28.467.694.862	(2.753.700.155)	25.713.994.707
Total de pasivo	¢		5.970.688.979.498	(5.791.652.507)	5.964.897.326.991	6.096.734.386.877	6.090.942.734.371	(1.755.957.839)	6.089.186.776.532
<u>Patrimonio</u>									
Capital	¢		5.000.000		5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Capitalizaciones gubernamentales			290.927.458.016		290.927.458.016	290.927.458.016	290.927.458.016	290.927.458.016	290.927.458.016
Reservas	k,		11.390.593.753	(11.380.593.483)	10.000.270	11.390.593.753	10.000.270	10.000.000	10.000.000
Remediación ganancias y pérdidas actuaria	o		-		-	-	(125.196.835)	(125.196.835)	(65.185.338)
Resultados Acumulados			(2.131.715.658.259)	21.717.487.749	(2.109.998.170.510)	(2.114.500.943.501)	(2.093.051.983.799)	2.671.171.520	(2.090.380.812.009)
Total de patrimonio			(1.829.392.606.490)	10.336.894.265	(1.819.055.712.224)	(1.812.177.891.732)	(1.802.109.525.513)	2.545.974.684	(1.799.563.550.829)
Total de pasivo y patrimonio	¢		4.141.296.373.008	4.545.241.759	4.145.841.614.767	4.284.556.495.146	4.288.833.208.858	790.016.845	4.289.623.225.703

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Reconciliación del Estado de Resultados		Efecto de la transición a NIIF al 31 de diciembre			
	Nota	PC anterior	2014	Año 2014	Año 2015
Ingreso por intereses	ç	18.202.676.933	-	18.202.676.933	19.153.718.108
Gasto por intereses		208.545.345.188		208.545.345.188	218.975.815.456
Ingreso por intereses, neto		(190.342.668.255)	-	(190.342.668.255)	(199.822.097.348)
Comisiones					
Ingreso por comisiones		34.792.847.019	-	34.792.847.019	34.438.818.473
Gastos por comisiones		1.011.817.124	-	1.011.817.124	1.042.437.244
Ingreso por comisiones neto		33.781.029.896	-	33.781.029.896	33.396.381.228
Ingreso neto sobre inversiones con efecto en el estado de resultados		(2.698.064.194)	-	(2.698.064.194)	(8.093.435.675)
Ingreso neto sobre otros instrumentos financieros al valor razonable con efecto en el estado de resultados		15.448.245.495	-	15.448.245.495	16.299.223.398
Diferencias de cambio, neto		208.065.557.491	-	208.065.557.491	(38.466.259.226)
Otros ingresos	q, n	4.492.009.131	2.499.560.798	6.991.569.929	6.304.971.918
Ingreso, neto		225.307.747.923	2.499.560.798	227.807.308.721	(23.955.499.585)
Deterioro de activos financieros		32.219.961	-	32.219.961	34.549.311
Gastos de personal	h, o	33.545.982.333	(238.150.880)	33.307.831.453	34.654.647.654
Arrendamientos operativos		1.763.110.289	-	1.763.110.289	1.756.534.719
Depreciación y amortización	b, c, d	2.205.037.577	(231.125.356)	1.973.912.220	3.114.360.462
Otros gastos	i, r, m, h	14.080.538.315	487.545.770	14.568.084.085	19.149.750.634
Gasto, neto		51.626.888.475	18.269.533	51.645.158.008	58.709.842.780
Utilidad (pérdida) neta antes del impuesto a las ganancias		17.119.221.089	2.481.291.265	19.600.512.354	(249.091.058.484)
Impuesto a las ganancias		-	(189.880.235)	(189.880.235)	(36.312.893)
Resultado procedente de operaciones continuadas		17.119.221.089	2.671.171.500	19.790.392.589	(249.054.745.592)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas, neto de impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta del año		17.119.221.089	2.671.171.500	19.790.392.589	(249.054.745.592)

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Índice a las notas de reconciliación:

- (a) Adopción modelo del costo – Propiedad, mobiliario y equipo.
- (b) Excepción de costo atribuido y revisión vida útil – Propiedad, mobiliario y Equipo.
- (c) Ajuste depreciación por cambio en vida económica de Propiedad, mobiliario y Equipo.
- (d) Ajuste en amortización por cambio en vida económica de activos intangibles.
- (e) Reclasificación activos no corrientes mantenidos para la venta.
- (f) Presentación separada de activos intangibles.
- (g) Reclasificación servicio técnico y mantenimiento licencias SAP.
- (h) Capitalización desembolsos para el desarrollo del SAP.
- (i) Biblioteca.
- (j) Colecciones.
- (k) Reclasificación superávit por revaluación de colecciones.
- (l) Valoración de instrumentos financieros no monetarios no cotizados (títulos de capitalización bancaria).
- (m) Costo de fabricación de billetes y monedas que aún no han sido puestos en circulación.
- (n) Medición de emisión monetaria.
- (o) Beneficios a empleados y ajustes actuariales por pasivos por fondo de pensiones – ex funcionarios.
- (p) Impuesto sobre la renta diferido.
- (q) Provisión por canje de numerario.
- (r) Provisiones legales.
- (s) Resultados acumulados y donaciones.
- (t) Cambios en políticas contables, exenciones y designación de activos y pasivos financieros.
- (u) Aprobación de los últimos Estados Financieros bajo PC anteriores.
- (v) Explicación de los ajustes materiales al Estado de Flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2014.
- (w) Reclasificaciones del Estado de Situación Financiera a 1 de enero de 2014.
- (x) Reclasificaciones del Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales a 1 de enero de 2014.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

Cambios en políticas contables, exenciones y designación de activos y pasivos financieros

Detalle de ajustes realizados:

- (a) Al 1 de enero de 2014 el BCCR varió la contabilización de sus edificios y terrenos, pasando del modelo revaluado al modelo del costo. Esta acción representó la reclasificación de las partidas de activo y depreciación acumulada de la porción revaluada, como parte de las partidas al costo. Asimismo al 01 de enero de 2014 el saldo de la cuenta de Superávit por revaluación se reclasificó a resultados acumulados por la suma de (¢9.781.158.684). Desde la fecha de transición los terrenos y edificios se contabilizan por su costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido dichos elementos. Al 31 de diciembre de 2014 no existen diferencias entre los PC anteriores y el saldo bajo NIIF.
- (b) Al 1 de enero de 2014 se revaluó los bienes inmuebles (terrenos y edificios) y se eligió aplicar la excepción de utilizar dicha revaluación como costo atribuido bajo NIIF, lo que resultó en un ajuste por ¢14.355.759.863. Adicionalmente la depreciación acumulada se modificó como resultado del ajuste correspondiente al costo atribuido de los edificios, asimismo se actualizó la estimación de vida útil de estos, la cual se vio incrementada, el efecto conjunto de ambas situaciones generó un ajuste al 31 de diciembre de 2014, por un monto neto de ¢128.280.460.
- (c) Bajo PC anteriores las vidas útiles y tasas de depreciación de los elementos de Propiedad, Mobiliario y Equipo seguían los requerimientos fiscales. Asimismo, no se segregaban los activos por componentes con vidas útiles y naturaleza sustancialmente diferente. El efecto de la estimación de vidas útiles de carácter económico y la segregación de componentes resultó en un ajuste de (¢490.474.207) y ¢96.509.105, al 1 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente.
- (d) Bajo PC anteriores las vidas útiles y tasas de amortización de los activos intangibles seguían los requerimientos fiscales. El efecto de la estimación de vidas útiles de carácter económico resultó en un ajuste de ¢9.903.028 y ¢6.335.792, al 1 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente.
- (e) Incluye un ajuste por ¢342.517.625 al 1 de enero de 2014 por el reconocimiento del valor del material, con que fueron fabricadas monedas conmemorativas que el BCCR pretende realizar a futuro, a través de la venta de dicho material.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

- (f) Se llevó a cabo una reclasificación para presentar los activos intangibles como una categoría separada, ya que anteriormente formaban parte de la categoría de Propiedad, Mobiliario y Equipo. Al 01 de enero de 2014 se trasladó la suma de ¢359.254.773, mientras que al 31 de diciembre de 2014, la suma trasladada de Propiedad, Mobiliario y Equipo a activos intangibles fue de ¢411.984.523.
- (g) Se reclasificó la suma de ¢47.865.840 de la partida de activos intangibles a la partida de adopción de NIIF por primera vez, por cuanto corresponden a un pago por mantenimiento y servicio técnico de licencias para el desarrollo del ERP-SAP, lo que no califica para su capitalización de acuerdo con la NIC 38.
- (h) Como parte del desarrollo del ERP SAP, durante el año 2014 se incurrió en desembolsos por la suma de ¢367.739.915 los cuales califican para ser capitalizados como parte del desarrollo informático, por lo que al 31 de diciembre de 2014 se aumentó el activo intangible por el monto mencionado.
- (i) Los costos de adquisición de publicaciones del Banco Central y sus Órganos de Desconcentración Máxima, se reclasificaron de forma tal que no se registren como un activo medido a su costo, sino directamente como parte de los resultados del período de adquisición. El ajuste realizado al 01 de enero de 2014 fue de (¢191.202.175), mientras que al 31 de diciembre de 2014 se realizó un ajuste por (¢11.223.378).
- (j) El saldo de la cuenta de colecciones se ajustó por cuanto se agregaron bienes donados al Banco Central, tales como pinturas, esculturas y billetes de café que no habían sido contabilizados. Asimismo se incorporaron bienes diversos a su costo, tales como troqueles, monedas y billetes de café que previamente no formaban parte del saldo de la cuenta. Esto dio como resultado un aumento en el saldo de la cuenta al 01 de enero de 2014 por la suma de ¢268.528.046. Al 31 de diciembre de 2014 no se efectuó ajuste alguno.
- (k) Asociado a la cuenta de colecciones y como resultado de revaluaciones previas, existía un saldo en la cuenta de superávit por revaluación por un monto de ¢1.599.434.799. Este saldo se reclasificó a resultados acumulados, debido a la adopción del modelo del costo en la medición posterior de todas las colecciones del Banco Central.
- (l) Esta partida incluye un ajuste al 1 de enero de 2014 por ¢3.156.800.000, por concepto de reclasificación de títulos de capitalización bancaria de cuentas de balance a la categoría de activos contingentes. Estos títulos fueron emitidos por los bancos estatales, de acuerdo con la ley 6586 del 7 de julio de 1981.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

- (m) Dentro de otros activos se incluye el costo de impresión de las existencias de billetes y monedas que aún no han sido puestos en circulación. Se reconoció un ajuste por (¢6.592.990.421) al 1 de enero de 2014 y por ¢250.240.772 al 31 de diciembre de 2014, para reconocer como gasto la totalidad del saldo a cada fecha ya que no cumple los criterios para su reconocimiento como activo bajo NIIF.
- (n) Se dio de baja el pasivo correspondiente a numerario de anteriores familias de billetes y conos monetarios desmonetizados que se estima que ya no será canjeado por el público. Este ajuste se llevó a cabo por la suma de (¢27.401.933.004) al 01 de enero de 2014, así como por ¢997.742.316 al 31 de diciembre del 2014.
- (o) Se reconocieron los siguientes ajustes sobre beneficios a empleados:

Estados de Resultados Integrales y Otros

Resultados Integrales	1 de enero 2014	31 de diciembre 2014
Gastos de personal	¢	(238.150.879,86)
Gastos financieros		
Efecto impositivo		
Ajuste a Resultados del Período	¢	(238.150.879,86)
Estados de situación financiera		
Beneficios a empleados	¢ 3.360.511.544,45	42.077.312,65
Otros pasivos - Intereses por pagar		
Reservas - Remediciones		(125.196.835,48)
Efecto impositivo		
Ajuste a Resultados Acumulados	¢ 3.360.511.544,45	(83.119.522,83)

El ajuste se compone de los siguientes efectos:

Gastos de personal:

- i. Actualización saldo pasivo acumulado vacaciones: ¢77.824.091.
- ii. Ajuste al pasivo actuarial correspondiente al fondo de pensiones de ex funcionarios: (¢160.943.613).
- iii. Reclasificación gastos salarios por capitalización de desarrollo informático: (¢155.031.357).

Beneficios a empleados al 01 de enero del 2014:

- i. Reconocimiento del gasto acumulado por vacaciones no reconocidas bajo PC anteriores: ¢1.258.897.885.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

- ii.* Registro del pasivo actuarial correspondiente al fondo de pensiones de ex funcionarios por ¢2.101.613.659.

Beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2014:

- i.* Actualización saldo pasivo acumulado vacaciones: ¢77.824.091.
ii. Ajuste al saldo del pasivo actuarial por (¢35.746.778)

Reservas – Remedaciones al 31 de diciembre del 2014:

- i.* Ajuste por actualización del pasivo actuarial cuyo efecto no se registra en el resultado del período por un monto de (¢125.196.835).

- (p) Los siguientes efectos explican los cambios en activo y pasivo por impuesto diferido (en adelante ID):

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Activo por ID	Pasivo por ID	Activo por ID	Pasivo por ID
Estimación por cuentas y documentos incobrables	¢ 199.305.128,58		193.220.983,68	
Pasivo actuarial fondo pensiones	673.459.326,98		582.201.013,66	
Pasivo actuarial fondo pensiones	19.555.601,32		37.559.050,64	
Aplicación vida útil económica a equipo y mobiliario	77.313.188,12		118.214.580,88	
Provisión litigios	357.450.000,00		357.450.000,00	
Superávit por revaluación edificios		1.628.751.575,39		1.577.092.321,47
Costo atribuido edificios		2.723.951.054,31		2.808.902.743,63
Ajuste vida útil edificios		30.429.409,72		-
Aplicación vida útil económica a activos intangibles		44.047.564,21		4.871.645,99
Total	¢ 1.327.083.245,00	4.427.179.603,63	1.288.645.628,86	4.390.866.711,09

- (q) Como complemento al ajuste al pasivo por emisión monetaria del punto anterior (n), se creó una provisión con base en la proyección de canje de billete de familias anteriores y monedas de conos monetarios desmonetizados, que se estima realizará el público. El ajuste al 01 de enero del 2014 fue por la suma de ¢13.368.927.888, mientras que al 31 de diciembre del 2014, el ajuste fue de (¢3.497.303.114) de acuerdo a lo prescrito en NIC 37.
- (r) Se incorpora un ajuste por ¢300.094.119 y ¢891.405.881 al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014, respectivamente por el reconocimiento de provisiones legales de acuerdo a lo prescrito en NIC 37

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(s) Los ajustes con impacto en resultados acumulados se detallan a continuación:

	1 de enero de 2014		31 de diciembre de 2014	
	Errores	Cambios en políticas contables	Errores	Cambios en políticas contables
Efectivo y equivalentes de efectivo	ϕ			
Inversiones en valores				
Préstamos por cobrar				
Propiedad, mobiliario y equipo		13.583.356.754,46	-	(198.418.336,87)
Activos intangibles		369.157.800,49		738.194.389,70
Otros activos	-	(9.407.272.796,30)	-	250.240.771,96
Billetes y monedas en circulación	-	(27.401.933.003,75)	-	997.742.315,75
Depósitos				
Préstamos por pagar				
Emisiones de deuda				
Otros pasivos: Beneficios a empleados	-	3.360.511.544,45	-	42.077.312,65
Otros pasivos: Provisiones		13.669.022.006,65		(2.605.897.232,65)
Otros pasivos: Impuesto sobre la renta diferido		4.580.746.946,08		(189.880.234,99)
Ajuste a Resultados Acumulados	ϕ	(1.246.410.747,92)	-	(965.941.014,45)

Adicionalmente al 01 de enero de 2014 se llevó a cabo la reclasificación del saldo de ϕ3.573.675.238 desde la cuenta patrimonial de donaciones a la cuenta también patrimonial de ajuste de adopción de NIIF por primera vez.

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(t) Cambios en políticas contables, exenciones y designación de activos y pasivos financieros

Durante el período cubierto por estos primeros Estados Financieros bajo NIIF el BCCR no modificó sus políticas contables ni varió la aplicación de las exenciones incluidas en la NIIF 1.

Como parte de la transición a NIIF no se han designado activos o pasivos financieros previamente reconocidos como Activos o Pasivos a Valor Razonable con Cambios en Resultados como Activos Financieros Disponibles para la Venta.

(u) Aprobación de los últimos Estados Financieros bajo PC anteriores

Los Estados Financieros anteriores para el período terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Gerencia y refrendados por la Auditoría Interna del BCCR el 28 de enero de 2015.

(v) Explicación de los ajustes materiales al Estado de Flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2014

El BCCR no presentó un Estado de Flujos de Efectivo según sus PC anteriores al 31 de diciembre de 2014.

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(w) Reclasificaciones del Estado de Situación Financiera a 1 de enero de 2014

BCCR GAP		ACTIVO					PASIVO	
		Disponibilidades	Otros Activos Externos	Aportes a organismos financieros internacionales	Inversiones en valores nacionales	Créditos a residentes	Otros Activos Internos	Pasivos Monetarios
NIIF		3.886.524	13.016	343.568	16.499	(159)	35.941	(2.148.735)
ACTIVO	Efectivo y equivalentes de efectivo	968.283	-	-	-	-	-	-
	Inversiones en valores	2.928.971	-	-	16.499	-	-	-
	Instrumentos financieros derivados	5.756	-	-	-	-	-	-
	Préstamos por cobrar	358	-	-	-	(159)	517	-
	Intereses por cobrar	4.135	3.638	-	-	-	497	-
	Aportes a organismos internacionales	343.568	-	343.568	-	-	-	-
	Activos por impuesto de renta corriente	-	-	-	-	-	-	-
	Activos por impuesto de renta diferido	-	-	-	-	-	-	-
	Propiedad y equipo	21.174	-	-	-	-	21.174	-
	Activos intangibles	1.254	-	-	-	-	1.254	-
	Otros activos	11.057	14	54	-	-	12.498	(1.509)
TOTAL DE ACTIVO	4.284.556	3.886.524	3.692	343.568	16.499	(159)	35.940	(1.509)

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

BCCR GAP			ACTIVO		PASIVO							
			Otros Activos Externos	Pasivos externos a corto plazo	Endeudamiento externo a mediano y largo plazo	Obligaciones con organismos internacionales	Otros Pasivos externos	Pasivos Monetarios	Pasivos Cuasimonetarios	Valores emitidos con residentes	Depósitos del Gobierno Central	Otros Pasivos Internos
NIIF			13.016	(97)	(12.097)	(250.974)	(335)	(2.148.735)	(961.769)	(2.595.254)	(83.914)	(54.392)
PASIVO	Billetes y monedas en circulación	(988.497)	-	-	-	-	-	(988.497)	-	-	-	-
	Depósitos	(2.203.751)	-	-	-	-	-	(1.158.134)	(961.702)	-	(83.914)	-
	Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Préstamos por pagar	(12.097)	-	(12.097)	-	-	-	-	-	-	-	-
	Intereses por pagar	(48.628)	-	(97)	-	-	-	-	-	-	-	(48.531)
	Pasivos con organismos internacionales	(241.650)	9.324	-	(250.974)	-	-	-	-	-	-	-
	Emisiones de deuda	(2.595.254)	-	-	-	-	-	-	-	(2.595.254)	-	-
	Beneficios a empleados	(1.401)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.401)
	Provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pasivos por impuesto de renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pasivos por impuesto de renta corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Otros pasivos	(5.457)	-	-	-	-	(335)	(595)	(67)	-	-	(4.460)
TOTAL DE PASIVO		(6.096.735)	9.324	(97)	(12.097)	(250.974)	(335)	(2.147.226)	(961.769)	(2.595.254)	(83.914)	(54.392)

BCCR GAP			PATRIMONIO							
			Capital	Reserva Legal	Capitalización de operaciones cuasifiscales	Donaciones	Superávit por revaluación de activos	Cuenta de reserva por fluctuaciones de tipo de cambio	Déficit por estabilización monetaria	Superávit por operación
NIIF			(5)	(10)	(290.927)	(3.574)	(11.381)	(211.049)	2.380.958	(51.834)
PATRIMONIO	Capital	(5)	(5)	-	-	-	-	-	-	-
	Capitalizaciones gubernamentales	(290.927)	-	(290.927)	-	-	-	-	-	-
	Reservas	(11.391)	-	(10)	-	-	(11.381)	-	-	-
	Utilidades retenidas	2.114.501	-	-	(3.574)	-	(211.049)	2.380.958	(51.834)	
TOTAL DE PATRIMONIO		1.812.178	(5)	(10)	(290.927)	(3.574)	(11.381)	(211.049)	2.380.958	(51.834)

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

(x) Reclasificaciones del Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales a 1 de enero de 2014

BCCR GAP			INGRESOS FINANCIEROS					GASTOS FINANCIEROS				
			Inversiones en el exterior	Aportaciones a organismos internacionales	Préstamos con recursos externos e internos y acuerdo financiero	Bonos de gobierno	Ingresos por estabilización monetaria	Bonos de estabilización monetaria	Certificados en USD	Obligaciones de deuda externa	Sobre tenencias y remuneraciones con el FMI (neto)	Administración de inversiones en el exterior
NIIF			14.171	501	49	1.891	1.590	(196.656)	(11.297)	(483)	(111)	(880)
INGRESO POR INTERESES	Efectivo y equivalentes de efectivo	1.802	1.802	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Inversiones en valores	14.261	12.369	-	-	1.891	-	-	-	-	-	-
	Préstamos por cobrar	49	-	-	49	-	-	-	-	-	-	-
	Aportes a organismos internacionales	501	-	501	-	-	-	-	-	-	-	-
	Estabilización monetaria	1.590	-	-	-	1.590	-	-	-	-	-	-
	Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS POR INTERESES		18.203	14.171	501	49	1.891	1.590	-	-	-	-	-
GASTO POR INTERESES	Emisión de deuda	(11.297)	-	-	-	-	-	-	(11.297)	-	-	-
	Préstamos por pagar	(483)	-	-	-	-	-	-	-	(483)	-	-
	Depósitos de organismos internacionales	(110)	-	-	-	-	-	-	-	-	(110)	-
	Estabilización monetaria	(196.353)	-	-	-	-	-	(196.353)	-	-	-	-
	Otros	(303)	-	-	-	-	-	(303)	-	-	-	-
	TOTAL GASTOS POR INTERESES		(208.546)	-	-	-	-	-	(196.656)	(11.297)	(483)	(110)
C.	Ingreso por comisiones	34.793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gastos por comisiones	(1.012)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(880)
	COMISIONES NETAS	33.781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(880)

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros
(En colones)

BCCR GAP			INGRESOS FINANCIEROS		GASTOS FINANCIEROS			RESULTADO OPERATIVO		REVALUACIONES MONETARIAS		
			Ganancias o pérdidas de capital (neto)	Valoraciones de mercado de derivados financieros	Sobre tenencias y remuneraciones con el FMI (neto)	Pérdida de capital por valorización de portafolios	Pérdida de valorizaciones de mercado instrumentos financieros	Estimación por incobrables	Ingresos de Operación	Gastos de operación	Ingresos sobre revaluaciones monetarias	Gastos sobre revaluaciones monetarias
NIIF			49.853	142.717	(111)	(34.002)	(145.818)	(32)	39.285	(51.725)	1.645.983	(1.437.918)
OTROS RESULTADOS DE OP.	Ingreso neto sobre inversiones con efecto en el estado de resultados	(2.698)	2.610	46.018	-	(7.273)	(44.053)	-	-	-	-	-
	Ingreso neto sobre otros instrumentos financieros al valor razonable con efecto en el estado de resultados	15.448	47.243	96.699	-	(26.729)	(101.765)	-	-	-	-	-
	Diferencias de cambio, neto	208.066	-	-	-	-	-	-	-	-	1.645.983	(1.437.918)
	Otros ingresos	4.492	-	-	-	-	-	-	4.492	-	-	-
	INGRESO NETO	225.308	49.853	142.717	-	(34.002)	(145.818)	-	4.492	-	1.645.983	(1.437.918)
	Deterioro de activos financieros	(32)	-	-	-	-	-	(32)	-	-	-	-
	Gastos de personal	(33.546)	-	-	-	-	-	-	-	(33.546)	-	-
	Arrendamientos operativos	(1.763)	-	-	-	-	-	-	-	(1.763)	-	-
	Depreciación y amortización	(2.205)	-	-	-	-	-	-	-	(2.205)	-	-
	Otros gastos	(14.081)	-	-	(1)	-	-	-	-	(14.080)	-	-
TOTAL GASTOS	(51.627)	-	-	(1)	-	-	(32)	-	(51.594)	-	-	
UTILIDAD NETA	17.119	49.853	142.717	(111)	(34.002)	(145.818)	(32)	39.285	(51.726)	1.645.983	(1.437.918)	

(Continúa)

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros

(34) Eventos subsecuentes

A la fecha de preparación de estas notas a los Estados Financieros no han ocurrido hechos posteriores al período sobre el que se informa, que deban ser presentados en notas de acuerdo con lo señalado por la NIC 10.